

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ



Г О Д О В О Й **2 0 0 7** О Т Ч Е Т



Утвержден Советом директоров Банка России 13.05.2008

Содержание

Введение	8
I. Экономическое и финансовое положение России	11
I.1. Экономическое положение России	12
I.2. Государственные финансы и состояние государственного внутреннего долга	16
I.3. Финансовый сектор	20
I.3.1. Кредитные организации	23
I.3.2. Другие финансовые институты	32
I.3.3. Финансовые рынки	34
I.4. Платежный баланс и внешний долг	44
I.4.1. Платежный баланс	44
I.4.2. Внешний долг	48
I.5. Мировая экономика и международные рынки	50
II. Деятельность Банка России	55
II.1. Денежно-кредитная политика	56
II.1.1. Цели и результаты денежно-кредитной политики	56
II.1.2. Динамика денежно-кредитных показателей органов денежно-кредитного регулирования и использование инструментов денежно-кредитной политики	62
II.1.3. Политика валютного курса	69
II.2. Управление резервными активами	71
II.3. Банковское регулирование и надзор	77
II.3.1. Регистрация и лицензирование банковской деятельности	77
II.3.2. Дистанционный надзор	82
II.3.3. Инспектирование кредитных организаций	86
II.3.4. Предупреждение несостоятельности (банкротства) кредитных организаций, вывод с рынка банковских услуг неплатежеспособных кредитных организаций	90
II.3.5. Страхование вкладов физических лиц в банках Российской Федерации	92
II.3.6. Деятельность Центрального каталога кредитных историй	93
II.4. Платежная система России	94
II.4.1. Характеристика состояния платежной системы России	94
II.4.2. Развитие и совершенствование платежной системы Банка России	97
II.4.3. Развитие технической инфраструктуры платежной системы Банка России	100
II.5. Деятельность Банка России в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (ПОД/ФТ)	101
II.6. Валютное регулирование и валютный контроль	103
II.7. Деятельность Банка России в сфере государственных финансов	106
II.8. Организация наличного денежного обращения	108
II.9. Деятельность Банка России по совершенствованию бухгалтерского учета и отчетности	111
II.10. Международное взаимодействие и сотрудничество	113
II.10.1. Взаимодействие Банка России с международными финансовыми и экономическими организациями	113
II.10.2. Взаимодействие Банка России с зарубежными странами и их центральными (национальными) банками	117

II.11. Развитие системы Банка России и повышение эффективности его деятельности	119
II.11.1. Организационная структура Банка России и мероприятия по ее совершенствованию	119
II.11.2. Кадровое обеспечение и обучение персонала	121
II.11.3. Развитие информационно-телекоммуникационной системы Банка России	125
II.11.4. Деятельность Банка России по совершенствованию банковского законодательства. Претензионно-исковая работа в учреждениях Банка России	126
II.11.5. Внутренний аудит в Банке России	130
II.11.6. Участие Банка России в капиталах российских и зарубежных кредитных и иных организаций	131
III. Годовая финансовая отчетность Банка России на 1 января 2008 года	133
Введение	134
Годовой баланс по состоянию на 1 января 2008 года	135
Счет прибылей и убытков	136
Капитал, фонды и распределение прибыли	137
Примечания к годовой финансовой отчетности на 1 января 2008 года	139
1. Основы бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности	139
2. Воздействие экономических условий на финансовую отчетность Банка России	145
3. Драгоценные металлы	147
4. Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранных эмитентов	147
5. Кредиты и депозиты	148
6. Ценные бумаги	149
7. Прочие активы	153
8. Наличные деньги в обращении	155
9. Средства на счетах в Банке России	155
10. Средства в расчетах	157
11. Прочие пассивы	157
12. Прибыль отчетного года	158
13. Процентные доходы	158
14. Доходы от операций с ценными бумагами	159
15. Доходы от операций с драгоценными металлами	160
16. Прочие доходы	160
17. Процентные расходы	161
18. Расходы по операциям с ценными бумагами	162
19. Расходы по организации наличного денежного обращения	162
20. Расходы по операциям с драгоценными металлами	162
21. Чистые расходы/(доходы) по формированию (от восстановления) провизий	163
22. Расходы по отрицательной переоценке иностранной валюты	164
23. Прочие операционные расходы	164
24. Расходы на содержание служащих Банка России	165
25. Требования и обязательства, учитываемые на внебалансовых счетах	165
26. Влияние проблем на мировых финансовых рынках на деятельность Банка России по управлению валютными резервами	166
27. События, произошедшие после отчетной даты	167
Отчет о полученной прибыли и ее распределении	168

Отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России	169
Отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России	171
Отчет о расходах на содержание служащих Банка России	174
Отчет об исполнении сметы капитальных вложений	175

Аудиторские заключения 177

IV. Приложения 183

IV.1. Перечень основных мероприятий по реализации единой государственной денежно-кредитной политики, проведенных Банком России в 2007 году	184
IV.2. Перечень основных мероприятий по совершенствованию банковского регулирования и надзора в 2007 году	191
IV.3. Статистические таблицы	206

Перечень рисунков

1. Динамика потребительских цен, базовой инфляции, регулируемых цен и тарифов на платные услуги населению	13
2. Динамика элементов использования ВВП	14
3. Внешняя торговля товарами и цена на нефть	14
4. Расходы федерального бюджета в 2007 году	17
5. Расходы федерального бюджета	18
6. Остатки средств федерального бюджета на счетах, открытых в Банке России	18
7. Процентные ставки по кредитам в рублях	21
8. Процентная маржа по кредитно-депозитным операциям банков с нефинансовыми клиентами на разные сроки в 2006—2007 годах	22
9. Динамика основных показателей банковского сектора	24
10. Структура пассивов банковского сектора	25
11. Структура активов банковского сектора	27
12. Динамика достаточности капитала	29
13. Характеристика просроченной задолженности по кредитам, депозитам и прочим размещенным средствам	30
14. Процентные ставки по предоставленным межбанковским кредитам в рублях	34
15. Динамика официальных курсов доллара США и евро к рублю в 2007 году	35
16. Оборот и доходность вторичного рынка ОФЗ в 2007 году	37
17. Кривая бескупонной доходности ОФЗ	37
18. Динамика торгов акциями на ФБ ММВБ в 2007 году	40
19. Динамика вторичных торгов корпоративными облигациями на ФБ ММВБ в 2007 году	40
20. Обороты торгов срочными биржевыми контрактами в 2007 году	42
21. Динамика важнейших компонентов платежного баланса и международных резервов Российской Федерации	45
22. Внешний долг Российской Федерации (млрд. долларов США)	48
23. Внешний долг Российской Федерации (в % ВВП)	49
24. Прирост производства товаров и услуг в мировой экономике и отдельных странах мира	51
25. Прирост обменных курсов отдельных валют к доллару США в 2007 году	52
26. Монетизация экономики (по денежному агрегату M2)	57
27. Денежные агрегаты	58

28. Динамика рублевых депозитов населения, нефинансовых и финансовых (кроме кредитных) организаций	58
29. Ставки по основным операциям Банка России и однодневная ставка МІАСR	59
30. Динамика ставок по рублевым кредитам нефинансовым организациям	61
31. Динамика кредитов нефинансовым организациям и физическим лицам в рублях и иностранной валюте	61
32. Динамика обменного курса и источники формирования денежного предложения в 2006—2007 годах	63
33. Динамика обменного курса, совокупных резервов и чистых иностранных активов кредитных организаций в 2006—2007 годах	64
34. Совокупные резервы кредитных организаций и операции Банка России по рефинансированию кредитных организаций в 2006—2007 годах	67
35. Интервенции Банка России на внутреннем валютном рынке и динамика рублевой стоимости бивалютной корзины в 2007 году	70
36. Динамика реального курса рубля в 2006—2007 годах	70
37. Факторы изменения величины резервных валютных активов Банка России в 2007 году	72
38. Распределение резервных валютных активов Банка России по классам инструментов в 2007 году	72
39. Географическое распределение резервных валютных активов Банка России в 2007 году	73
40. Распределение резервных валютных активов Банка России по видам валют в 2007 году	73
41. Распределение резервных валютных активов Банка России по кредитному рейтингу в 2007 году	75
42. Динамика количества зарегистрированных, действующих кредитных организаций и предоставленных им лицензий на осуществление банковских операций	78
43. Динамика количества филиалов действующих кредитных организаций в территориальном разрезе	78
44. Динамика количества действующих кредитных организаций и их зарегистрированного уставного капитала	79
45. Динамика количества действующих кредитных организаций, сгруппированных по величине их уставного капитала	80
46. Динамика плановых и внеплановых инспекционных проверок	87
47. Динамика тематических и комплексных инспекционных проверок	87
48. Динамика инспекционной нагрузки на кредитные организации	88
49. Динамика количества наличных денег в обращении в 2007 году	109
50. Динамика выявления поддельных денежных знаков Банка России в 2002—2007 годах	109
51. Выявление поддельных денежных знаков Банка России в федеральных округах в 2007 году	110
52. Динамика выявления поддельных денежных знаков иностранных государств в 2002—2007 годах	110
53. Численность работников Банка России в разрезе структурных подразделений на 1.01.2008	119
54. Возрастная структура персонала Банка России, занимающего должности руководителей и специалистов	122
55. Доля руководителей и специалистов с высшим профессиональным образованием	122
56. Централизованное обучение персонала Банка России в 2007 году	123
57. Направления профессиональной подготовки и переподготовки персонала Банка России по договорам с контрагентами в 2007 году	123

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ



Председатель Банка России
С.М. Игнатьев



Первый заместитель
Председателя
Г.И. Лунтовский



Первый заместитель
Председателя
Г.Г. Меликьян



Первый заместитель
Председателя
А.В. Улокаев



Заместитель
Председателя
К.Н. Корищенко



Заместитель
Председателя
В.Н. Мельников



Главный бухгалтер —
Директор Департамента
бухгалтерского учета
и отчетности
Л.И. Гуденко



Директор
Сводного
экономического
департамента
Н.Ю. Иванова



Директор Департамента
банковского
регулирувания и надзора
А.Ю. Симановский



Директор Департамента
лицензирования
деятельности и
финансового оздоровления
кредитных организаций
М.И. Сухов



Начальник
Главного управления
Банка России
по г. Санкт-Петербургу
Н.А. Савинская



Начальник
Московского главного
территориального
управления
Банка России
К.Б. Шор

ВВЕДЕНИЕ

Годовой отчет Банка России, подготовленный в соответствии с Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, отражает деятельность Банка России в 2007 году, направленную на обеспечение устойчивости рубля, развитие и укрепление банковской системы страны, совершенствование платежной системы и ее эффективное функционирование. Данный отчет содержит информацию для широкого круга экономических агентов о результатах работы Банка России в 2007 году, а также включает годовую финансовую отчетность Банка России, аудиторское заключение по ней и заключение Счетной палаты Российской Федерации.

В 2007 году темпы роста валового внутреннего продукта России по-прежнему превышали темпы роста мировой экономики. Возросла занятость населения, его реальные денежные доходы продолжали расти высокими темпами. Значительно возросли инвестиции в основной капитал.

Российская экономика в отчетном году находилась под воздействием как благоприятной для российского экспорта конъюнктуры, так и вызванной кризисом на ипотечном рынке США нестабильной ситуации на мировых финансовых рынках, определившей неустойчивость в направлениях движения капиталов.

Высокие темпы экономического роста обеспечивались расширением спроса на отечественную продукцию, при этом внешние факторы способствовали наращиванию экспортных поставок. В то же время заметно увеличился спрос на импортную продукцию вследствие роста доходов в экономике. В результате сальдо счета текущих операций платежного баланса уменьшилось. Однако чистый приток капитала в частный сектор экономики даже при выводе средств иностранными инвесторами из российских активов в III квартале в 2007 году

значительно возрос, превысив прогнозируемые объемы и объемы поступлений по текущим операциям.

Применяя режим управляемого плавающего валютного курса, Банк России ограничивал колебания обменного курса рубля, что оказывало сдерживающее влияние на темпы его укрепления. Интервенции Банка России на внутреннем валютном рынке привели к дальнейшему значительному увеличению золотовалютных резервов, что укрепило финансовое положение страны, но осложнило проведение денежно-кредитной политики, направленной на снижение инфляции.

В условиях существенного поступления в страну иностранной валюты меры денежно-кредитной политики и механизм Стабилизационного фонда Российской Федерации способствовали ограничению избыточного денежного предложения, вызванного проведением валютных интервенций. Тем не менее, несмотря на снижение во втором полугодии 2007 года темпов роста денежного агрегата М2, в целом его рост в отчетном году оставался достаточно высоким и превышал расчетные ориентиры увеличения спроса на деньги, что свидетельствовало о формировании рисков со стороны расширения денежного предложения для стабильности цен не только в отчетном году, но и в среднесрочном периоде.

Рост бюджетных расходов способствовал дальнейшему повышению потребительского спроса. Темпы роста производительности труда по-прежнему отставали от темпов увеличения реальной заработной платы, что также формировало риски ускорения инфляции. Ситуация осложнилась повышением темпов роста цен на продовольствие на мировом рынке, ускорением инфляции в странах — торговых партнерах России. Как следствие — в 2007 году рост потребительских цен ускорился и по итогам года уровень инфляции составил 11,9%.

В 2007 году продолжилось динамичное развитие банковского сектора, возросла его функциональная роль в экономике. Этому способствовали меры Банка России, направленные на укрепление капитальной базы банковского сектора, повышение качества управления банковскими рисками, развитие системы страхования вкладов.

Процесс концентрации банковского капитала способствовал более полному удовлетворению спроса на банковские услуги и повышению конкурентоспособности российских кредитных организаций. Дополнительным стимулом развития конкуренции в банковском секторе стало расширение присутствия на рынке банковских услуг кредитных организаций с участием иностранного капитала.

Серьезным испытанием для российских банков стал мировой кризис ликвидности. В условиях дефицита средств на мировых финансовых рынках во второй половине 2007 года были расширены возможности поддержания текущей ликвидности российских банков с помощью инструментов рефинансирования Банка России. В результате динамика развития российского банковского сектора в 2007 году по большинству важнейших показателей превосходила, а по некоторым — лишь незначительно уступала характеристикам его развития в 2006 году.

Проблемы, возникшие на мировых финансовых рынках, потребовали от Банка России более пристального внимания к оценке состояния ликвидности кредитных организаций, деятельности банков, ориентированных на внешние заимствования, наличию адекватной системы управления риском ликвидности. Банк России также предпринял ряд мер, направленных на минимизацию возможного негативного влияния кризиса на стоимость своих резервных валютных активов.

Деятельность Банка России по совершенствованию институциональной структуры бан-

ковского сектора была направлена на упрощение условий для начала функционирования подразделений и филиалов кредитных организаций, на развитие новых форм банковского обслуживания, обеспечение прозрачности структуры собственности кредитных организаций, защиту рынка от нарушителей законодательства в банковской сфере. Эти меры способствовали расширению спектра и повышению доступности банковских услуг, дальнейшему организационному и финансовому оздоровлению банковского сектора.

Развитие платежной системы в 2007 году способствовало повышению эффективности обслуживания банковских клиентов, сокращению их издержек и росту доступности платежных услуг, предоставляемых банковской системой, расширению применения инновационных форм осуществления безналичных розничных платежей. В целях реализации “Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года” во второй половине 2007 года введена в эксплуатацию система банковских электронных срочных платежей (БЭСП) для проведения расчетов по платежам в режиме реального времени.

В целях обеспечения прозрачности своей деятельности Банк России в 2007 году продолжил публикацию аналитической и статистической информации в “Вестнике Банка России”, “Бюллетене банковской статистики” и ее размещение на своей странице в сети Интернет. В 2007 году набор публикаций Банка России был расширен за счет специализированных изданий “Обзор деятельности Банка России по управлению валютными резервными активами” и “Платежные и расчетные системы”, на сайте Банка России в сети Интернет сформирован подраздел “Система БЭСП”, создан экстранет-портал для взаимодействия Банка России с кредитными организациями.



**ЭКОНОМИЧЕСКОЕ
И ФИНАНСОВОЕ
ПОЛОЖЕНИЕ РОССИИ**



1.1. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ПОЛОЖЕНИЕ РОССИИ

В 2007 году российская экономика развивалась в условиях благоприятной для российского экспорта конъюнктуры на мировых рынках и высоких темпов увеличения внутреннего спроса. Ускорились темпы роста валового внутреннего продукта (ВВП) и инвестиций в основной капитал. Продолжились увеличение реальных располагаемых денежных доходов населения и снижение безработицы. Федеральный бюджет оставался профицитным.

Состояние платежного баланса было устойчивым. Приток капитала в частный сектор и прирост валютных резервов были максимальными за период с 1992 года. В то же время положительное сальдо счета текущих операций по сравнению с предыдущим годом сократилось.

Государственный внешний долг Российской Федерации в 2007 году продолжал сокращаться вследствие не только плановых, но и досрочных выплат. Были продолжены выплаты долга Парижскому клубу кредиторов. Однако долговая нагрузка¹ на экономику страны несколько возросла в связи с увеличением задолженности частного сектора.

В 2007 году высокий рост совокупного спроса, в частности под влиянием значительного притока иностранного капитала, существенно усилил риски ускорения инфляции.

Инфляция на потребительском рынке повысилась по сравнению с 2006 годом на 2,9 процентного пункта и составила 11,9% (декабрь к декабрю). Целевой ориентир по инфляции, установленный на 2007 год, был превышен. Базовая инфляция составила 11% по сравнению с 7,8% в 2006 году. В ускорение роста цен существенный вклад внесло заметное увеличение темпов удорожания продовольственных товаров — до 15,6% против 8,7% в 2006 году. В 2007 году повышение темпов роста цен на продовольствие наблюдалось во многих странах мира.

Цены на непродовольственные товары за 2007 год возросли на 6,5%, превысив показатель предыдущего года на 0,5 процентного пункта. Строительные материалы подорожали на 16,2% (в 2006 году — на 11,5%).

Несколько замедлился рост цен и тарифов на платные услуги населению. Если в 2006 году они подорожали на 13,9%, то в 2007 году — на 13,3%. Снижился (оценочно на 0,1 процентного пункта) темп прироста административно регулируемых тарифов на платные услуги. Наиболее значительным было снижение темпов прироста тарифов на жилищно-коммунальные услуги — до 14% с 17,9% в 2006 году.

Цены производителей промышленных товаров за 2007 год повысились на 25,1% (за

¹ Отношение внешнего долга к ВВП.

**ДИНАМИКА ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ ЦЕН, БАЗОВОЙ ИНФЛЯЦИИ,
РЕГУЛИРУЕМЫХ ЦЕН И ТАРИФОВ НА ПЛАТНЫЕ УСЛУГИ НАСЕЛЕНИЮ***
(прирост в % к соответствующему месяцу предыдущего года)

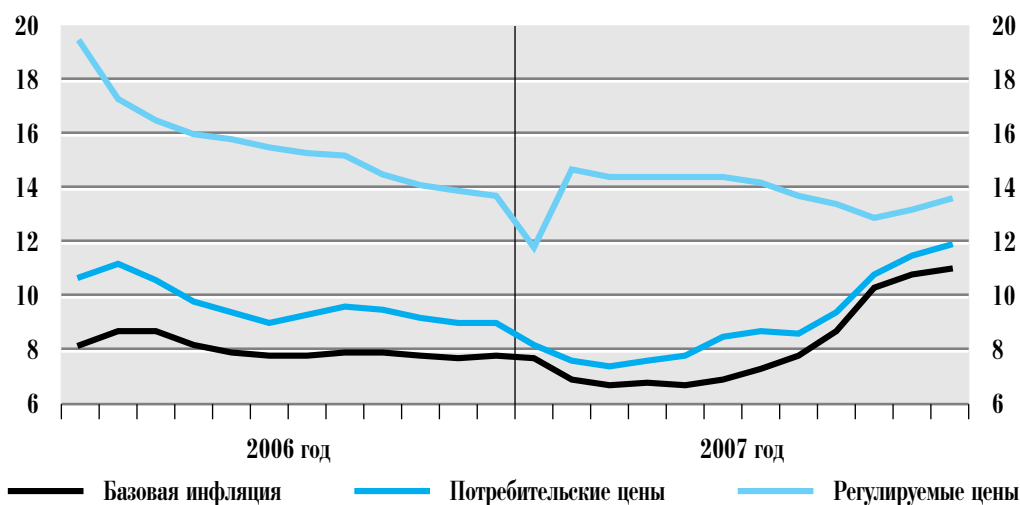


Рисунок 1

* Оценка Банка России.

2006 год — на 10,4%). На ускорении роста цен производителей сказались повышение цен на продукцию добычи полезных ископаемых на 52,3% (в 2006 году — на 1,6%). Прирост цен производителей в производстве, передаче и распределении электроэнергии составил 15,0% (в 2006 году — 9,8%).

Ускорился рост цен в обрабатывающих производствах: до 17,9% против 13,3% по итогам предыдущего года. Наиболее высокими были темпы прироста цен в производстве кокса — на 88% (в 2006 году цены производителей на данный вид продукции снизились на 4,7%) и нефтепродуктов — на 42,2% (в 2006 году повышение цен на них составило 3,1%).

В 2007 году продолжилась тенденция роста численности занятого в экономике населения и сокращения количества безработных. Общая численность безработных, рассчитанная в соответствии с методологией Международной организации труда (МОТ), составила 6,1% к экономически активному населению (в 2006 году — 7,2%).

В 2007 году объем ВВП увеличился на 8,1% (в 2006 году — на 7,4%). Наиболее высокие темпы роста производства отмечались в строительстве, связи, розничной и оптовой тор-

говле. Производство промышленной продукции в 2007 году, как и в 2006 году, возросло на 6,3%.

Положительный сальдированный финансовый результат в экономике¹ в 2007 году возрос по сравнению с 2006 годом на 17,7% (до 5726,3 млрд. рублей). Доля убыточно работающих организаций в их общем числе составила 23,4%, что на 6,3 процентного пункта меньше, чем в предыдущем году. По итогам 2007 года несколько возросла рентабельность проданных товаров, продукции, работ, услуг² (до 12,5% против 12,3% в 2006 году).

Экономический рост обеспечивался высокими темпами увеличения инвестиционного и потребительского спроса. В 2007 году темп прироста расходов на конечное потребление домашних хозяйств ускорился до 12,8% по сравнению с 11,2% в предыдущем году.

В 2007 году реальные располагаемые денежные доходы населения увеличились на 10,7% (в 2006 году — на 13,5%). Возросли заработная плата и государственные расходы на социальные гарантии. Рост доходов сопровождался высокими темпами роста потребительского кредитования. Процентные ставки по вкладам не стимулировали сбережения, и

¹ Без субъектов малого предпринимательства, банков, страховых и бюджетных организаций.

² Прибыль (убыток) от продаж к выручке от продажи товаров, продукции, работ, услуг.

ДИНАМИКА ЭЛЕМЕНТОВ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ВВП
(в % к предыдущему году)

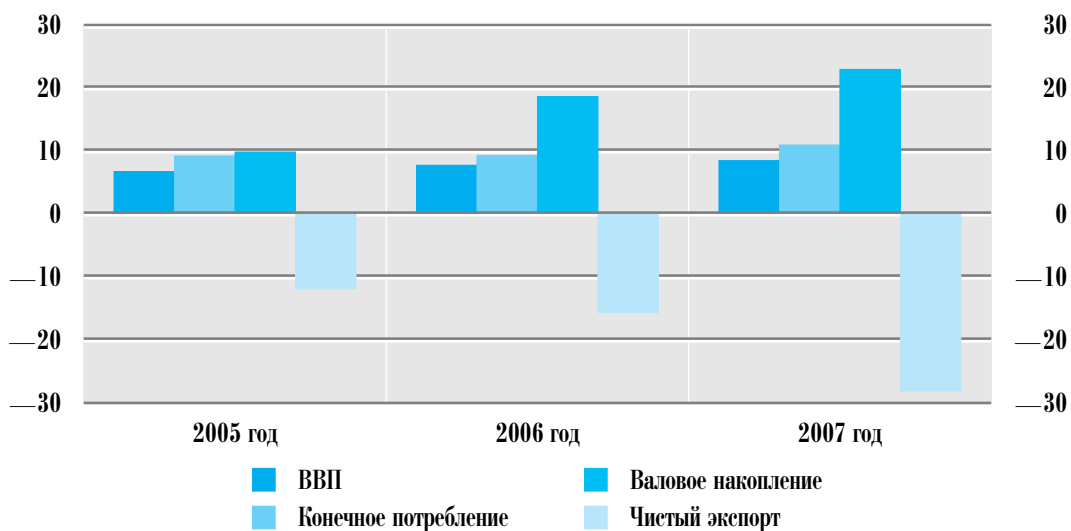


Рисунок 2

ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ ТОВАРАМИ*
И ЦЕНА НА НЕФТЬ



Рисунок 3

* По данным платежного баланса.

как следствие — в структуре использования денежных доходов населения увеличилась доля расходов, направляемая на покупку товаров и оплату услуг.

Ускорению темпов роста внутреннего спроса способствовало увеличение в 2007 году по сравнению с 2006 годом темпов прироста расходов на конечное потребление органов государственного управления с 2,5 до 5,0%.

Валовое накопление в 2007 году возросло на 22,6% (в 2006 году — на 18,3%). Наиболее крупные **инвестиции в основной капитал** были направлены на развитие транспорта, а также производств, осуществляющих добычу топливно-энергетических полезных ископаемых.

Финансирование инвестиций в основной капитал в 2007 году, как и в предыдущем году, осуществлялось преимущественно за счет при-

влеченных средств. За счет кредитов банков было профинансировано 9,4% инвестиций.

В условиях существенного превышения темпов роста импорта товаров и услуг над экспортом в 2007 году отмечалось снижение (на 28,1%) чистого экспорта товаров и услуг.

В сфере внешней торговли в 2007 году положительные тенденции сохранились. Улучшились условия торговли Российской Федерации с другими странами. Прирост индекса условий торговли составил 3% (годом ранее — 11%).

В 2007 году понизились темпы роста экспортных цен. Рост физических объемов поставок российских товаров на зарубежные рынки в целом также замедлился. По сравнению с предыдущим годом объемы вывоза природного газа сократились. Стоимость экспорта нефти в 2007 году росла быстрее, а экспорта нефтепродуктов и природного газа — медленнее, чем общего экспорта. Увеличение экспорта прочих товаров ускорило, темпы его роста были выше, чем темпы роста экспорта основных энергетических товаров (нефти, нефте-

продуктов и природного газа). В товарной структуре экспорта доля основных энергоресурсов сократилась за счет уменьшения доли природного газа, доля нефти возросла.

Рост импорта товаров в 2007 году продолжал ускоряться и происходил преимущественно за счет увеличения физических объемов ввозимой из-за рубежа продукции. В результате роста мировых цен на продовольственные товары и сырье повышение цен на ввозимые в страну товары также ускорило, однако темпы увеличения физических объемов закупаемых за рубежом товаров оставались высокими. Стоимостный объем импорта товаров инвестиционного назначения продолжал расти быстрее, чем стоимостный объем импорта потребительских товаров. Вместе с тем темпы роста импорта непродовольственных потребительских товаров были близки к темпам увеличения импорта товаров инвестиционного назначения. В товарной структуре импорта продолжала увеличиваться доля машин, оборудования и транспортных средств.

1.2. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ФИНАНСЫ И СОСТОЯНИЕ ГОСУДАРСТВЕННОГО ВНУТРЕННЕГО ДОЛГА

Бюджетная политика в 2007 году была направлена на обеспечение сбалансированности бюджетной системы, продолжение аккумулирования дополнительных доходов от поступления налога на добычу полезных ископаемых и от вывозных таможенных пошлин на нефть в Стабилизационном фонде Российской Федерации (далее — Стабилизационный фонд) в интересах обеспечения макроэкономической устойчивости, на повышение результативности бюджетных расходов.

Стабильному состоянию государственных финансов способствовал ряд факторов. Более высокие, чем ожидалось, объемы экспорта и импорта обеспечили поступление дополнительных доходов в федеральный бюджет. Этому также способствовало ускорение темпов роста ВВП.

По предварительному отчету Федерального казначейства федеральный бюджет за 2007 год исполнен по доходам в сумме 7779,1 млрд. рублей, или 104,5% к утвержденным Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2007 год” доходам. Уровень доходов к ВВП составил 23,6% при 23,4% в 2006 году.

Расходы федерального бюджета составили 5983,0 млрд. рублей, или 91,6% к утвержденным Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2007 год” расходам и 18,1% ВВП (15,9% ВВП в 2006 году), в том числе непроцентные расходы — 5840,0 млрд. рублей, или 91,5% к утвержденным указанным законом непроцентным расходам и 17,7% ВВП (15,3% ВВП в 2006 году).

Профицит федерального бюджета составил 1796,1 млрд. рублей, или 196,8% к утвержденному Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2007 год” профициту и 5,4% ВВП.

Превышение средней цены на нефть сорта “Юралс” над базовой ценой и над ценой, принятой в расчете показателей по доходам федерального бюджета на 2007 год, позволило увеличить Стабилизационный фонд, остатки которого на счетах в иностранной валюте, открытых в Банке России, возросли за год на 1502,2 млрд. рублей и на 1.01.2008 составили 3849,1 млрд. рублей в рублевом эквиваленте.

За год остатки средств федерального бюджета на счетах, открытых в Банке России, включая средства Стабилизационного фонда, а также остатки средств на счетах бюджетов

субъектов Российской Федерации и на счетах государственных внебюджетных фондов Российской Федерации увеличились более чем в 1,5 раза и на 1.01.2008 составили соответственно 5119,5; 324,2 и 203,6 млрд. рублей.

В соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 21.04.2006 № 229 “О порядке управления средствами Стабилизационного фонда Российской Федерации” Минфин России в 2007 году продолжал проведение операций по приобретению за счет средств Стабилизационного фонда долларов США, евро, фунтов стерлингов и размещению их на счетах по учету средств Стабилизационного фонда в иностранных валютах, открытых Федеральному казначейству в Банке России. Остатки средств Стабилизационного фонда в валюте Российской Федерации на счете, открытом в Банке России, на 1.01.2008 отсутствовали.

Доходы консолидированного бюджета Российской Федерации, по предварительным данным Федерального казначейства, за 2007 год составили 13 250,7 млрд. рублей, или 40,2% ВВП; расходы — 11 245,8 млрд. рублей, или 34,1% ВВП; профицит — 2004,9 млрд. рублей, или 6,1% ВВП. Доходы и расходы консолидированных бюджетов субъектов Российской Федерации составили соответственно 4841,8 и 4803,3 млрд. рублей, профицит — 38,5 млрд. рублей (14,7; 14,6 и 0,1% ВВП соответственно).

По предварительным данным Федерального казначейства доходы и расходы Пенсионного фонда Российской Федерации за 2007 год составили соответственно 1946,6 и 1786,5 млрд. рублей, профицит — 160,1 млрд. рублей; Фонда социального страхования Российской Федерации — 167,7 и 162,0 млрд. рублей, профицит — 5,7 млрд. рублей; Федерального фонда обязательного медицинского страхования — 157,8 и 158,2 млрд. рублей, дефицит — 0,4 млрд. рублей.

По предварительным данным Министерства финансов Российской Федерации объем государственного внутреннего долга Российской Федерации за 2007 год увеличился на 236,3 млрд. рублей, или на 22,2%, и составил 1301,1 млрд. рублей при верхнем пределе, установленном Федеральным законом “О феде-

РАСХОДЫ ФЕДЕРАЛЬНОГО БЮДЖЕТА В 2007 ГОДУ (%)



Рисунок 4

ральном бюджете на 2007 год” в сумме 1363,3 млрд. рублей. Отношение объема государственного внутреннего долга Российской Федерации к ВВП (расчетно) по состоянию на 1.01.2008 составило 3,9%, что на 0,1 процентного пункта меньше аналогичного показателя на 1.01.2007.

В структуре государственного внутреннего долга Российской Федерации на 1.01.2008 государственные ценные бумаги составляли 1248,8 млрд. рублей, или 96,0%, и увеличились за год на 220,8 млрд. рублей, или на 21,5%; государственные гарантии составляли 46,7 млрд. рублей, или 3,6%, и увеличились на 15,5 млрд. рублей, или на 49,6%; другие долговые обязательства Российской Федерации равнялись 5,6 млрд. рублей, или 0,4%, и остались на уровне 2006 года.

В составе государственного внутреннего долга Российской Федерации, выраженного в государственных ценных бумагах, облигации федерального займа (ОФЗ) с амортизацией долга составили 64,7% (807,6 млрд. рублей), облигации федерального займа с постоянным купонным доходом — 23,1% (288,4 млрд. руб-

РАСХОДЫ ФЕДЕРАЛЬНОГО БЮДЖЕТА
(млрд. рублей)

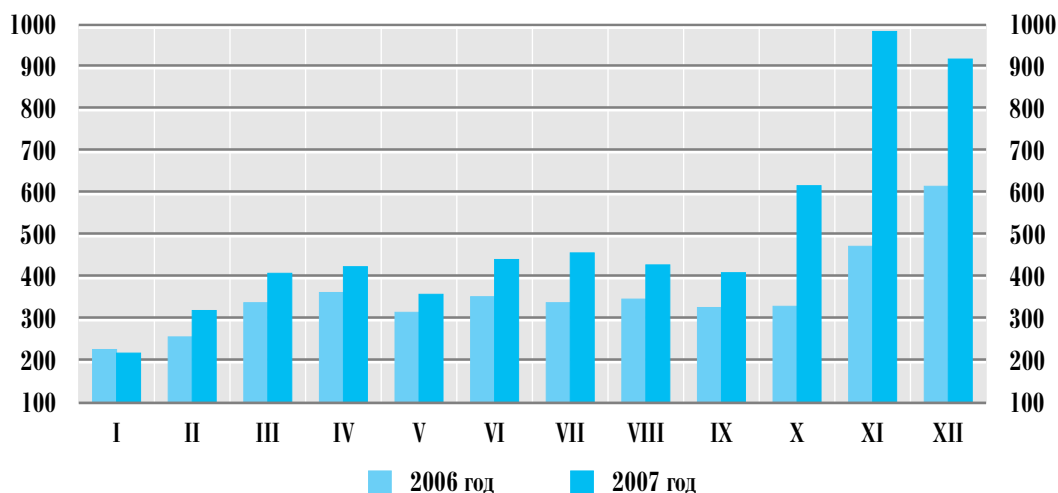


Рисунок 5

**ОСТАТКИ СРЕДСТВ ФЕДЕРАЛЬНОГО БЮДЖЕТА НА СЧЕТАХ,
ОТКРЫТЫХ В БАНКЕ РОССИИ (млрд. рублей)**

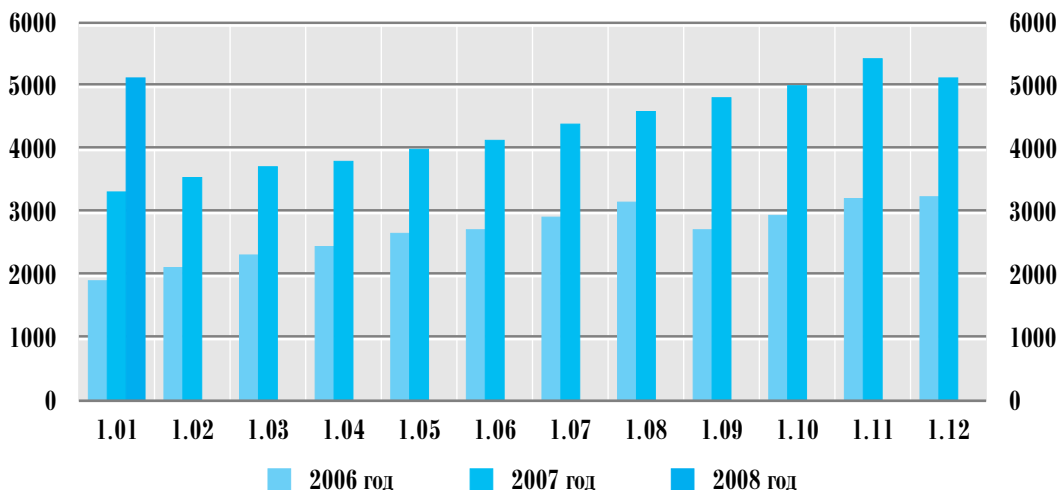


Рисунок 6

лей), государственные сберегательные облигации — 8,1% (101,4 млрд. рублей), облигации федерального займа с фиксированным купонным доходом — 4,1% (51,4 млрд. рублей).

Объем государственных ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, за 2007 год увеличился на 171,8 млрд. рублей, или на 19,6%, и на 1.01.2008 составил 1047,4 млрд. рублей, или 80,5% объема государственного внутреннего долга Российской Федерации при 82,2% на 1.01.2007.

Удельный вес задолженности Минфина России перед Банком России в общем объеме го-

сударственного внутреннего долга Российской Федерации в 2007 году снизился на 3,0 процентного пункта и составил 20,1%.

Задолженность Минфина России перед Банком России в валюте Российской Федерации по номинальной стоимости государственных ценных бумаг за год увеличилась на 15,4 млрд. рублей, или на 6,3%, и составила 260,9 млрд. рублей с учетом государственных ценных бумаг Российской Федерации, приобретенных Банком России по операциям прямого РЕПО, и без учета указанных операций — на 35,5 млрд. руб-

лей, или на 16,2%, и составила 255,1 млрд. рублей.

В составе задолженности Минфина России перед Банком России, включающей государственные ценные бумаги Российской Федерации, приобретенные по операциям РЕПО, основной удельный вес занимают облигации федерального займа с уплатой купонного дохода от 0 до 1,57% годовых — 77% (200,9 млрд. рублей), облигации федерального займа с уплатой купонного дохода в размере от 5,8 до 9% годовых — 23% (60,0 млрд. рублей). Сроки погашения указанных облигаций федерального займа по их номинальной стоимости в сумме 254,3 млрд. рублей составляют от 9 до 29 лет и в сумме 6,6 млрд. рублей — от 1 года до 5 лет.

Задолженность Минфина России перед Банком России в иностранной валюте, включаемая в соответствии с законодательством Российской Федерации в состав государственного внешнего долга Российской Федерации, на 1.01.2008 в рублевом эквиваленте составила 132,2 млрд. рублей по номинальной стоимости государственных ценных бумаг Российской Федерации в иностранной валюте и увеличилась за год на 25,3 млрд. рублей, или на 23,6%, с учетом государственных ценных бумаг Российской Федерации, приобретенных Банком России по операциям прямого РЕПО, и без учета указанных операций — на 20,3 млрд. рублей, или на 19,0%, и составила 127,2 млрд. рублей.

1.3. ФИНАНСОВЫЙ СЕКТОР

К концу 2007 года российская система финансового посредничества включала 1136 действующих кредитных организаций, 857 зарегистрированных страховых организаций, 252 негосударственных пенсионных фонда, 1024 паевых инвестиционных фонда. Кредитные организации по-прежнему оставались наиболее значимым видом финансовых институтов: отношение собственных средств (капитала) кредитных организаций к ВВП в 2007 году повысилось до 8,1% по сравнению с 6,3% в 2006 году, чистых активов паевых инвестиционных фондов — до 2,3% (1,6%), собственного имущества негосударственных пенсионных фондов снизилось до 1,8% (1,9%), уставного капитала страховых организаций — до 0,5% (0,6%).

В 2007 году изменилось соотношение темпов роста основных рыночных сегментов. В отличие от 2006 года, когда общую динамику российского финансового сектора в значительной степени определял быстрый рост капитализации рынка акций, в 2007 году наиболее динамично развивался сегмент банковского кредитования нефинансовых организаций и населения. Капитализация рынка акций росла темпами, незначительно превышавшими темп роста ВВП. Объем банковских кредитов нефинансовым организациям увеличился более чем на 50%, а его отношение к ВВП на 1.01.2008 достигло 27,4%. Сегмент

корпоративных облигаций нефинансовых организаций и финансовых институтов по-прежнему развивался быстрее, чем сегмент государственных облигаций.

Кризис ликвидности на мировом финансовом рынке во второй половине 2007 года повлиял на конъюнктуру российского финансового рынка. В августе—сентябре 2007 года в условиях сокращения совокупных банковских резервов отмечались значительное повышение уровня ставок денежного рынка и их волатильности, увеличение волатильности рублевой стоимости бивалютной корзины Банка России. На рынке капитала резко уменьшились объемы размещения корпоративных и региональных облигаций на первичном рынке, снизились котировки ценных бумаг и повысилась доходность долговых ценных бумаг на вторичном рынке. Сложная обстановка в большинстве секторов российского финансового рынка сохранялась и в октябре—ноябре 2007 года. Лишь к концу 2007 года наметились признаки нормализации ситуации (снижение ставок денежного рынка, рост котировок ценных бумаг), чему способствовали реализация Банком России мер по расширению рефинансирования кредитных организаций, а также сезонное увеличение поступления бюджетных средств в банковскую систему.

Динамика ценовых показателей в основных секторах финансового рынка не была однород-

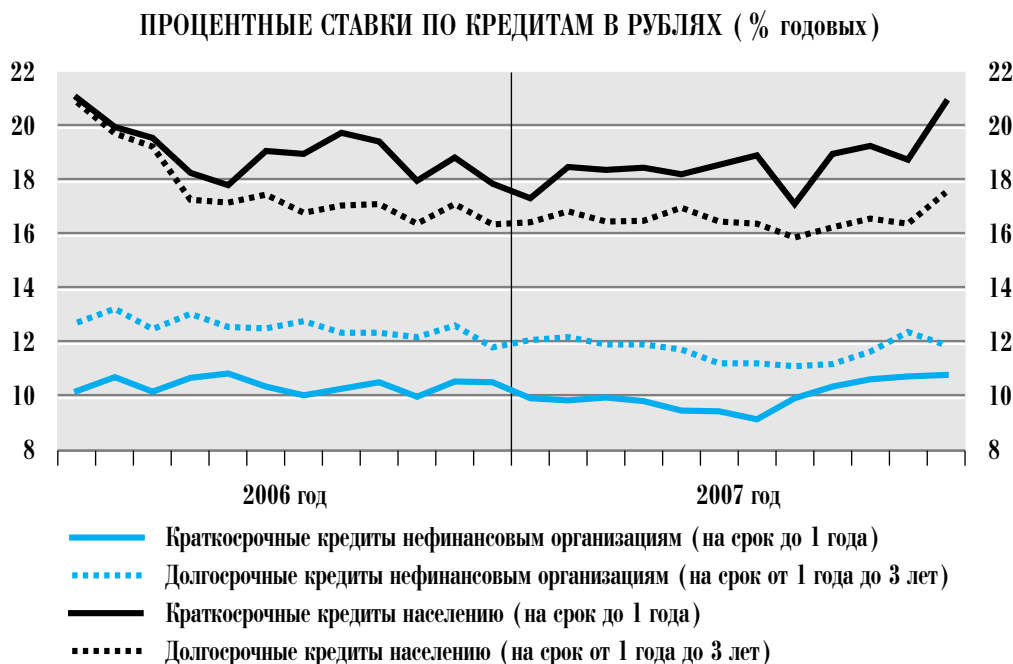


Рисунок 7

ной. На рынке государственных облигаций доходность колебалась в узком горизонтальном коридоре в течение почти всего 2007 года, за исключением сентября, когда доходность существенно возросла в связи с резким сокращением спроса на рынке ОФЗ. Среднегодовая валовая доходность к погашению государственных облигаций России¹ составила 6,5% годовых в 2007 году по сравнению с 6,6% годовых в 2006 году. На рынке корпоративных облигаций в январе—июле 2007 года наблюдалось снижение доходности, но в августе—сентябре доходность резко возросла, что обусловило увеличение ее среднегодового уровня. Средняя доходность корпоративных облигаций на вторичном рынке, по данным информационного агентства “Сбондс.ру”, повысилась до 7,7% годовых в 2007 году по сравнению с 7,6% годовых в 2006 году. Рост котировок акций российских эмитентов в 2007 году резко замедлился. На межбанковском кредитном рынке вследствие роста ставок в августе—ноябре 2007 года, связанного с удорожанием внешнего фондирования, средняя ставка по однодневным рублевым межбанковским кредитам повысилась с 3,4% годовых в 2006 году до 4,4% годовых в 2007 году.

Стоимость ресурсов, привлеченных в банковский сектор от населения и организаций, изменилась следующим образом. По вкладам и депозитам до 1 года ее средний уровень в 2007 году незначительно отличался от показателя 2006 года. По срочным рублевым вкладам и депозитам населения на срок свыше 1 года средняя процентная ставка увеличилась с 5,9% годовых в 2006 году до 7,3% годовых в 2007 году, а по рублевым вкладам и депозитам организаций — с 5,0 до 7,5% годовых соответственно.

Уровень ставок по рублевым кредитам нефинансовым организациям в 2007 году был ниже, чем в 2006 году. Среднемесячная ставка по краткосрочным рублевым кредитам нефинансовым организациям в течение 2007 года изменялась в диапазоне от 9,2 до 10,8% годовых, по долгосрочным кредитам — от 10,8 до 12,2% годовых. В 2007 году продолжилось снижение процентных ставок по банковским кредитам в рублях, предоставленным населению, но оно было меньше, чем в 2006 году. Наиболее существенно (на 1,8 процентного пункта — до 14,5% годовых) снизилась процентная ставка по кредитам населению на срок от 1 до 3 месяцев. Как и в 2006 году, макси-

¹ Валовая доходность к погашению государственных облигаций России (RGBY) — индикатор доходности облигаций федеральных займов, рассчитываемый Московской межбанковской валютной биржей.

**ПРОЦЕНТНАЯ МАРЖА ПО КРЕДИТНО-ДЕПОЗИТНЫМ ОПЕРАЦИЯМ БАНКОВ
С НЕФИНАНСОВЫМИ КЛИЕНТАМИ НА РАЗНЫЕ СРОКИ В 2006—2007 ГОДАХ**
(в среднем за год, процентных пунктов)

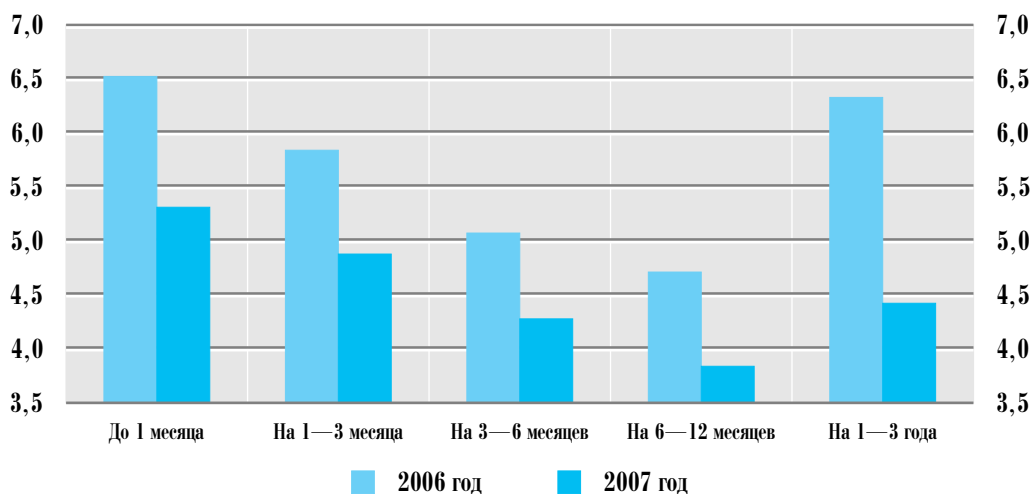


Рисунок 8

мальной была процентная ставка по кредитам населению на срок от 6 до 12 месяцев — 20,1% годовых.

В целом уровень процентной маржи по операциям банков с нефинансовыми клиентами снизился по сравнению с 2006 годом. По основным операциям с нефинансовыми клиентами

процентная маржа банков в среднем за 2007 год составила 4—5 процентных пунктов в зависимости от срочности. Процентная маржа по операциям с населением была по-прежнему более высокой, чем по операциям с нефинансовыми организациями. Сохранилась дифференциация процентных ставок по регионам.

1.3.1. КРЕДИТНЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

В 2007 году российский банковский сектор продолжил динамично развиваться, несмотря на кризисные явления на мировых финансовых рынках, отмечавшиеся во втором полугодии. Ужесточение условий внешних заимствований несколько замедлило рост ресурсной базы ряда кредитных организаций; выросли издержки рефинансирования имеющихся обязательств и поддержания ликвидности. Тем не менее Россия успешно справилась с последствиями нестабильности мировых финансовых рынков, а российский банковский сектор продемонстрировал устойчивость к негативным внешним воздействиям.

За 2007 год активы банковского сектора увеличились до 20 241,1 млрд. рублей¹, или на 44,1%, повторив показатель прироста за 2006 год. На динамику активов в 2007 году существенное влияние оказал прирост кредитования нефинансовых организаций (51,6%) и физических лиц² (57,0%). Соотношение активов и ВВП увеличилось с 52,2 до 61,4%.

Собственные средства (капитал) выросли на 57,8% (за 2006 год — на 36,3%). К 1.01.2008 почти 64% российских кредитных организаций имели капитал более 5 млн. евро (на 1.01.2007 — около 57%). Соотношение капитала и ВВП увеличилось с 6,3 до 8,1%.

2007 год характеризовался дальнейшим обострением конкуренции во всех основных сегментах рынка банковских услуг. Наиболее заметным было усиление конкуренции на рынке розничных услуг. Все большее количество банков активно развивало кредитование физических лиц. В 2007 году количество банков, в активах которых доля кредитов физическим лицам превысила 20% (при среднем уровне по банковскому сектору 16,0% на 1.01.2008), увеличилось с 295 до 324.

Динамично развивалась конкуренция на рынке вкладов физических лиц. Объективным подтверждением тому явилось снижение доли Сбербанка России ОАО: за 2007 год снижение составило 1,9 процентного пункта (за 2006 год — 1,1 процентного пункта). В результате его доля на рынке вкладов физических лиц, составлявшая на начало 2007 года 53,3%, к концу года снизилась до 51,4%.

Наблюдалось дальнейшее расширение присутствия иностранного капитала на российском рынке банковских услуг. Количество кредитных организаций, контролируемых нерезидентами³, на 1.01.2008 достигло 86 (на 1.01.2007 — 65), из них 15 входят в число 50 крупнейших по размеру активов кредитных организаций, действующих в Российской Федерации. Доля банков, контролируемых нерезидентами, в активах банковского сектора выросла за отчетный период с 12,1 до 17,2%, в собственных средствах (капитале) — с 12,7 до 15,7%.

Все более заметно присутствие контролируемого иностранным капиталом банков на рынке розничных банковских услуг: темпы прироста вкладов и кредитов физическим лицам превышают соответствующие показатели по банковскому сектору в целом. Доля этих банков на рынке кредитования физических лиц за 2007 год выросла с 14,0 до 18,8%, на рынке вкладов физических лиц — с 6,2 до 8,9%. Активно развивают банки, контролируемые нерезидентами, и кредитование нефинансовых организаций: за 2007 год доля предоставленных ими кредитов в совокупном объеме данных кредитов, предоставленных банковским сектором, выросла с 10,0 до 15,6%.

Обострение конкуренции в банковском секторе находит отражение в процессах развития банковских услуг в регионах и расши-

¹ В соответствии со вступившим в силу Положением Банка России от 26 марта 2007 года № 302-П «Положение о правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации» объем активов банковского сектора на 1.01.2008 пересчитан и составляет 20 125,1 млрд. рублей.

² Если не указано иное — включая индивидуальных предпринимателей.

³ Кредитные организации с иностранным участием в уставном капитале свыше 50%.

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА
(в % к ВВП)

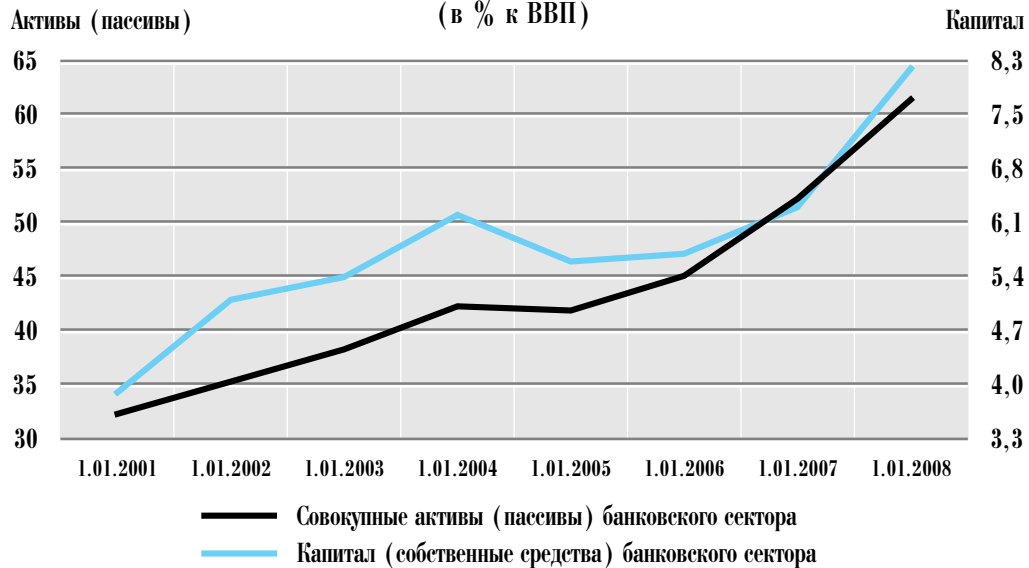


Рисунок 9

рении географии банковских продуктов. За счет развития сети структурных подразделений кредитных организаций в 2007 году улучшилась обеспеченность регионов банковскими услугами.

Если на начало 2007 года в России на 100 тыс. населения приходилось 14 кредитных организаций, филиалов и дополнительных офисов, то по состоянию на 1.01.2008 этот показатель увеличился до 17 (с учетом внутренних структурных подразделений — с 22 до 25). Рост этого показателя отмечается во всех федеральных округах.

СТРУКТУРА ПАССИВОВ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ. Несмотря на кризисные явления на мировых финансовых рынках, в 2007 году продолжалось укрепление ресурсной базы российских кредитных организаций, сопровождавшееся структурными изменениями в пассивах банковского сектора.

Остатки средств на счетах клиентов¹ за 2007 год увеличились на 42,3% — до 12 053,1 млрд. рублей, но их доля в пассивах

банковского сектора несколько снизилась — с 60,3 до 59,5%.

При благоприятной в целом экономической конъюнктуре основным источником расширения ресурсной базы кредитных организаций в 2007 году, как и в 2006 году, были средства, привлеченные от организаций², темп прироста которых составил 48,1% (за 2006 год — 54,8%). В совокупных пассивах банковского сектора их удельный вес вырос с 32,5 до 33,4%. Средства, привлеченные от организаций, обеспечили 35,5% общего прироста пассивов банковского сектора.

В 2007 году опережающими темпами росли депозиты организаций: их прирост составил 67,5% (в 2006 году — 64,8%), а доля в совокупных пассивах банковского сектора увеличилась с 11,0 до 12,8%.

Прирост объема вкладов физических лиц, достигших к концу 2007 года 5136,8 млрд. рублей, замедлился, составив 35,4% по сравнению с 37,7% в 2006 году. Несколько снизился — с 27,0 до 25,4% — и удельный вес этого источника в совокупных пассивах банковского сек-

¹ Остатки средств на счетах организаций (включая средства бюджетов всех уровней и государственных внебюджетных фондов), средства физических лиц, а также средства клиентов в расчетах по факторинговым и форфейтинговым операциям, средства, списанные со счетов клиентов, но не проведенные по корреспондентскому счету кредитной организации.

² Кроме кредитных организаций — резидентов и банков-нерезидентов. Главная составляющая данной укрупненной статьи — средства, привлеченные от организаций, которые, в свою очередь, включают две основные статьи — остатки на расчетных и прочих счетах, а также депозиты организаций.

СТРУКТУРА ПАССИВОВ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА (%)



Рисунок 10

тора. Вместе с тем в 2007 году вклады физических лиц оставались наиболее стабильно увеличивающимся источником ресурсной базы банков. На незначительное снижение темпов прироста вкладов повлияло в том числе увеличение внимания населения к альтернативным направлениям вложений, в частности вложениям в паевые инвестиционные фонды (ПИФы), акции Сбербанка России ОАО и ОАО Банк ВТБ в рамках их публичного размещения. Несколько снизилась привлекательность рублевых вкладов как инструмента защиты сбережений населения от инфляционного обесценения на фоне увеличения его темпов.

Начиная с 2004 года прирост рублевых вкладов физических лиц значительно опережал прирост вкладов в иностранной валюте. В 2007 году темп прироста вкладов в рублях со-

ставлял 41,3%, а в иностранной валюте¹ — 13,5% (в 2006 году — соответственно 51,9 и 2,4%), что свидетельствует о сохранении сформировавшегося в последние годы предпочтения населением сбережений в национальной валюте. За 2007 год доля рублевых вкладов в общем объеме вкладов физических лиц в банках выросла с 83,4 до 87,0%. Вклады физических лиц на срок свыше 1 года увеличились в 2007 году на 39,0%, а их удельный вес в общем объеме вкладов физических лиц, аккумулированных банковским сектором, вырос с 61,0 до 62,6%.

Объем ресурсов, привлеченных кредитными организациями посредством выпуска долговых обязательств, за 2007 год вырос до 1176,1 млрд. рублей, или на 15,5% (за 2006 год — на 35,9%), а их доля в пассивах банковского сектора составила 5,8%. В общем объеме выпу-

¹ В долларовом эквиваленте.

щенных банками долговых обязательств основной удельный вес, несмотря на его заметное снижение (с 77,6% на 1.01.2007 до 69,9% на 1.01.2008), по-прежнему приходится на векселя. Существенно возросли объемы выпущенных банками облигаций и сберегательных сертификатов (в 1,7 и 1,4 раза соответственно). Тем не менее их совокупная доля в пассивах банковского сектора остается пока незначительной (1,3% на 1.01.2007 и 1,5% на 1.01.2008).

Выпуск банками облигаций на внутреннем финансовом рынке по-прежнему сдерживается высокими затратами на организацию их выпуска и размещения, а также осложнением ситуации на долговом рынке под влиянием неустойчивости на мировых финансовых рынках во втором полугодии 2007 года. С другой стороны — фактором, повышающим привлекательность облигационных выпусков, является включение облигаций банков в Ломбардный список Банка России.

Средства, привлеченные кредитными организациями от Банка России, в целом составляли небольшую долю пассивов кредитных организаций: около 0,1% на начало и 0,2% на конец 2007 года. Однако в отдельные периоды доля этих средств существенно возрастала: до 0,6% на 1.09.2007, 1,1% на 1.11.2007 и 1,2% на 1.12.2007¹. Это было связано с существенным увеличением объемов ликвидности, предоставлявшихся Банком России (см. раздел II.1.2).

СТРУКТУРА АКТИВОВ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ. Активные операции кредитных организаций в 2007 году характеризовались прежде всего дальнейшим ростом кредитов нефинансовым организациям и физическим лицам. На их долю в совокупности приходилось 68,7% прироста активов банковского сектора в 2007 году. Суммарный объем кредитов этим категориям заемщиков за 2007 год вырос на 53,0%, составив 12 288 млрд. рублей на 1.01.2008, а их удельный вес в активах банковского сектора увеличился с 57,2 до 60,7%. В соотношении с ВВП объем этих банковских кредитов увеличился с 29,9 до 37,3%.

Кредиты нефинансовым организациям увеличились на 51,6% (в 2006 году — на 39,6%) — до 9046,2 млрд. рублей на 1.01.2008, а их доля в активах банковского сектора за год возросла с 42,5 до 44,7%. Основная часть этих кредитов (73,6%) была предоставлена в рублях. Фактором, стимулирующим повышение темпов прироста кредитования нефинансовых организаций в 2007 году, было улучшение их финансового состояния. Наибольшее увеличение объема кредитования отмечено по видам деятельности, характеризовавшимся высокой инвестиционной активностью: в строительстве (на 85,1%), сельском хозяйстве, охоте и лесном хозяйстве (на 56,4%), транспорте и связи (на 50,8%).

В структуре кредитов российским нефинансовым организациям доля долгосрочных (свыше 1 года) кредитов увеличилась до 51,6% (на начало 2007 года — 45,9%), из них почти 66% было предоставлено в рублях.

По-прежнему высокими темпами (на 57,0%) росло кредитование физических лиц (в 2006 году — на 75,1%). За год доля таких кредитов в суммарном объеме выданных банками кредитов выросла с 21,9 до 22,7%, а в совокупных активах банковского сектора — с 14,7 до 16,0%. Основная часть кредитов физическим лицам — 87,3% — выдавалась в рублях. При этом отмечались высокие темпы прироста ипотечного жилищного кредитования. Задолженность по данным кредитам повысилась в 2,6 раза. Удельный вес ипотечных жилищных кредитов в кредитах населению вырос за отчетный период с 12,5 до 20,6%, но их доля в активах банковского сектора по-прежнему относительно невелика (3,0% на 1.01.2008).

Активность кредитных организаций на рынке ценных бумаг в целом за год несколько возросла: объем вложений банков в ценные бумаги увеличился на 30,2% (в 2006 году — на 27,4%) — до 2554,7 млрд. рублей при снижении (с 14,0 до 12,6%) их удельного веса в активах банковского сектора. Более низкие темпы прироста вложений в ценные бумаги на фоне увеличения совокупных активов банковского сектора были обусловлены повышением

¹ С учетом прямого РЕПО.

СТРУКТУРА АКТИВОВ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА (%)

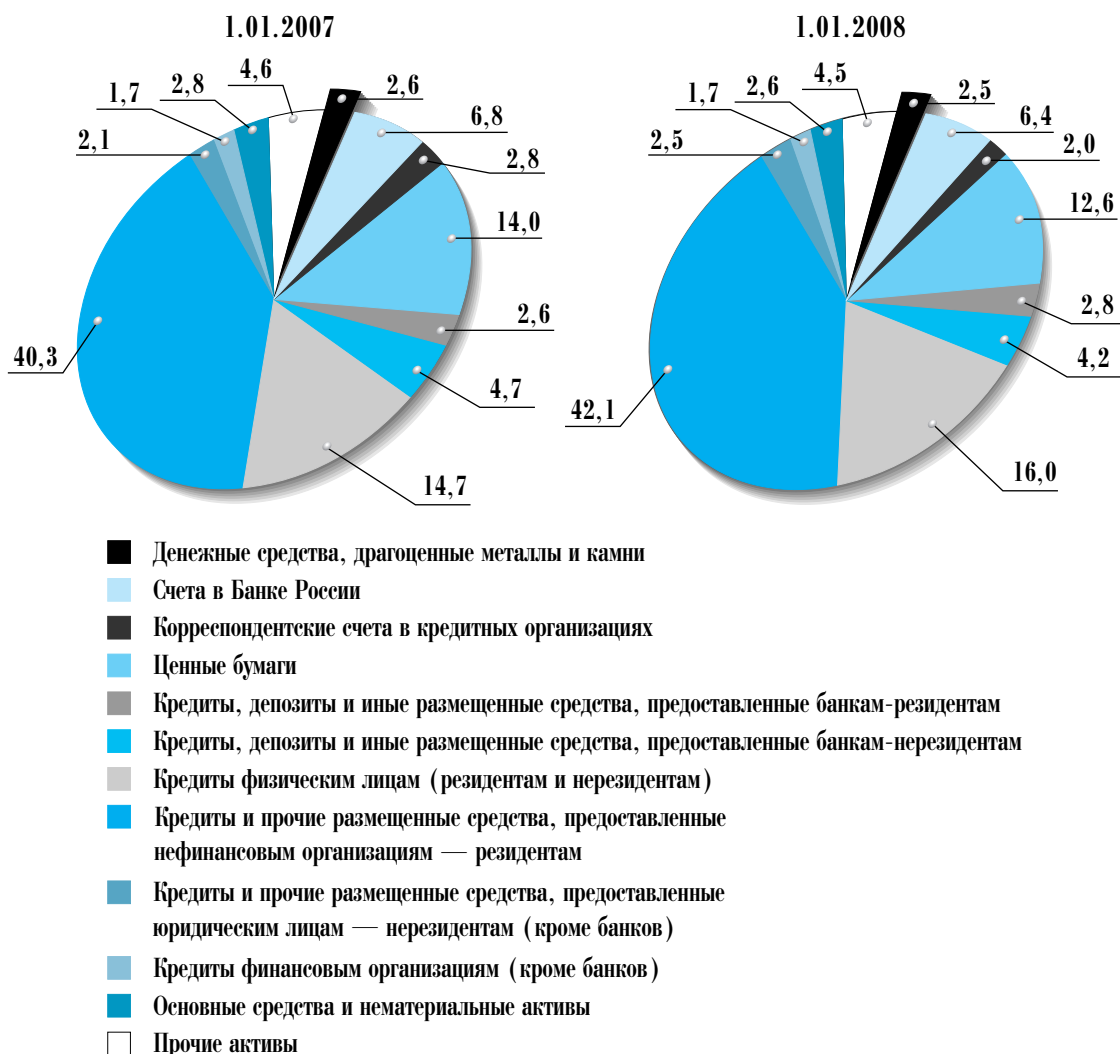


Рисунок 11

волатильности российского фондового рынка, связанным с последствиями кризиса ликвидности на мировом финансовом рынке. В результате в III квартале 2007 года наблюдалось снижение вложений банков в ценные бумаги, в основном вследствие сокращения портфелей долговых обязательств, продиктованного задачей накопления “подушки ликвидности”.

При этом реакция различных банков на изменившиеся рыночные условия была неодинаковой. Так, более крупные из них, не испытывавшие серьезных проблем с ликвидностью, воспользовались ситуацией для укрепления лидирующих позиций на кредитном рынке: удельный вес 5 крупнейших по активам банков в совокупном объеме кредитования нефинансовых организаций увеличился за второе полугодие 2007 года с 46,1 до 50,3%.

Колесания цен на фондовом рынке не отразились на динамике вложений в акции. В 2007 году темп прироста вложений в акции (61,0%) был в 1,8 раза выше, чем в 2006 году, и превысил аналогичные показатели по другим видам ценных бумаг. Доля акций в портфелях ценных бумаг увеличилась с 19,9 до 24,6%. Удельный вес долговых обязательств уменьшился за 2007 год с 68,4 до 65,5%, учтенных векселей — с 11,7 до 9,8%.

В отличие от 2006 года, за 2007 год в структуре вложений в долговые обязательства сократились вложения в корпоративные долговые обязательства (облигации) резидентов (на

4,3%) — до 384,9 млрд. рублей, их доля в общем объеме вложений в долговые обязательства снизилась с 30,0 до 23,0%, а удельный вес в активах банковского сектора — с 2,9 до 1,9%.

При этом высокими темпами росли вложения в долговые обязательства кредитных организаций — резидентов (на 159,8%), доля которых в общем объеме вложений в долговые обязательства достигла 7,6% на 1.01.2008. Вложения в долговые обязательства Российской Федерации выросли на 8,0% (до 580,3 млрд. рублей), при этом их доля в объеме долговых обязательств снизилась с 40,1 до 34,7%, а в активах банковского сектора — с 3,8 до 2,9%.

ТРЕБОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО МЕЖБАНКОВСКИМ КРЕДИТАМ.

На динамику российского межбанковского рынка в 2007 году существенное влияние оказали кризисные явления на международных финансовых рынках. Во втором полугодии процентные ставки повысились. При этом тенденция к росту привлеченных межбанковских кредитов (МБК)¹ в целом за 2007 год сохранилась. В 2007 году они увеличились на 62,2% (в 2006 году — на 59,3%) — до 2807,4 млрд. рублей, а их доля в пассивах банковского сектора возросла с 12,3% на 1.01.2007 до 13,9% на 1.01.2008. Остатки средств, привлеченных на внутреннем межбанковском рынке, за 2007 год увеличились на 83,5%, а их доля в пассивах банковского сектора — с 2,6 до 3,3%.

На возможности привлечения российскими банками кредитов у нерезидентов оказала влияние глобальная переоценка иностранными инвесторами рисков на финансовых рынках во втором полугодии 2007 года, следствием которой стал рост стоимости заимствований (на 150—200 базисных пунктов), сопровождавшийся сокращением иностранными кредиторами лимитов на большинство российских контрагентов. Объем обязательств по кредитам, полученным у банков-нерезидентов, вырос за 2007 год на 56,5% (в 2006 году — на 74,1%). Удельный вес кредитов банков-нерезидентов в общем объеме привлеченных МБК

за год снизился с 78,9 до 76,1%, при этом на долю данного источника на 1.01.2008 приходилось 10,6% пассивов банковского сектора (9,7% — на 1.01.2007). Объем кредитов, привлеченных у банков-нерезидентов банками, контролируруемыми нерезидентами, увеличился за 2007 год на 117,4%. Темп прироста кредитов, привлеченных у банков-нерезидентов банками, контролируруемыми российским капиталом, составил 34,7%.

Объем требований по предоставленным МБК за 2007 год увеличился на 36,9% (в 2006 году — на 55,0%) — до 1418,1 млрд. рублей, а их доля в активах банковского сектора снизилась с 7,4 до 7,0%. В отличие от 2006 года, в 2007 году более высокий темп прироста был характерен для средств, размещенных на внутреннем межбанковском рынке (52,6%); в результате их удельный вес в активах банковского сектора повысился с 2,6 до 2,8%. Объем кредитов, размещенных в банках-нерезидентах, вырос за 2007 год на 28,2% при снижении их доли в активах банковского сектора с 4,7 до 4,2%.

Отношение превышения кредитов, полученных от банков-нерезидентов, над кредитами, предоставленными этим банкам, к пассивам российского банковского сектора за 2007 год выросло с 5,0% на 1.01.2007 до 6,3% на 1.01.2008.

ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ.

Темп прироста прибыли банковского сектора за 2007 год составил 36,7% (за 2006 год — 41,8%). Прибыль действующих кредитных организаций за 2007 год возросла до 508,0 млрд. рублей, а с учетом финансового результата предшествующих лет — до 627,0 млрд. рублей (в 2006 году — 371,5 и 444,7 млрд. рублей соответственно).

Удельный вес прибыльных кредитных организаций среди действующих кредитных организаций увеличился с 98,4 до 98,9%. Количество убыточных кредитных организаций снизилось за год с 18 до 11, или с 1,5 до 1,0% от общего числа действующих кредитных организаций. Убытки действующих кредитных орга-

¹ Кредиты, депозиты и прочие привлеченные на межбанковском рынке средства (включая драгоценные металлы).

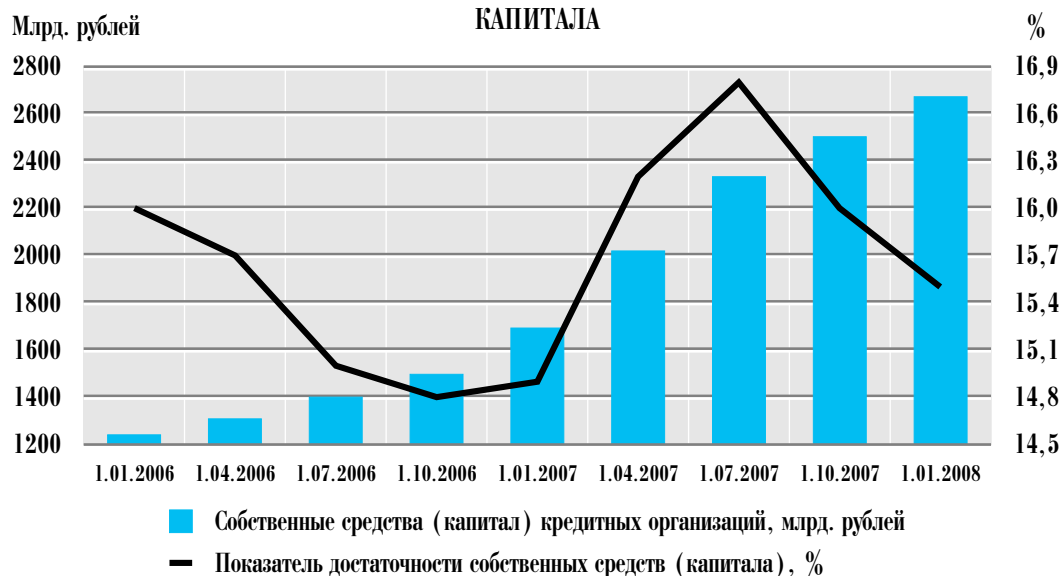
ДИНАМИКА ДОСТАТОЧНОСТИ
КАПИТАЛА

Рисунок 12

низаций составили в 2007 году 0,9 млрд. рублей (за 2006 год — 0,8 млрд. рублей).

Рентабельность активов кредитных организаций в 2007 году составила 3,0%, рентабельность капитала — 22,7% (в 2006 году — 3,2 и 26,3% соответственно)¹. В определенной степени снижение темпа прироста прибыли и показателей рентабельности кредитных организаций — это следствие преодоления недостатка ликвидности в банковском секторе в августе—ноябре 2007 года. Кроме того, снижение рентабельности капитала объясняется существенным ростом капитала в первой половине 2007 года.

Структура доходов кредитных организаций в значительной степени определялась дальнейшим расширением кредитных вложений и ростом полученных комиссий от банковских операций. Основной составляющей чистого дохода² кредитных организаций остается чистый процентный доход: его доля в структуре чистого дохода в 2007 году составила 60,1% (в 2006 году — 59,9%).

Вторая по значимости статья чистого дохода — чистые комиссионные доходы. Их удельный вес также существенно не изменился: 27,6% в 2006 году и 27,3% в 2007 году. При этом темпы прироста объема чистых комиссионных доходов замедлились и стали сопоставимы с темпами прироста чистых процентных доходов (в 2006 году темп прироста чистых комиссионных доходов почти вдвое опережал темп прироста процентных доходов), в том числе под влиянием усиления надзора за кредитованием физических лиц.

В 2007 году отмечалось снижение доли чистых доходов от купли-продажи ценных бумаг и их переоценки в общем объеме чистого дохода: 10,1% против 11,3% за 2006 год. В немалой степени это обусловлено тем, что в III квартале 2007 года банки реструктурировали свои активы, в том числе сократили вложения в ценные бумаги для поддержания темпов роста объемов кредитования — основного источника доходов от банковских операций.

¹ Рентабельность активов рассчитана как отношение полученного за год финансового результата до налогообложения к величине активов кредитных организаций, а рентабельность капитала — к величине капитала кредитных организаций. Активы и капитал рассчитаны как среднегодовые (среднехронологические) значения за отчетный период.

² Чистый доход — финансовый результат до формирования (восстановления) резервов и без учета эксплуатационных и управленческих расходов. Рассчитан в соответствии с Отчетом о прибылях и убытках кредитных организаций (код формы 0409102).

**ХАРАКТЕРИСТИКА ПРОСРОЧЕННОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО КРЕДИТАМ,
ДЕПОЗИТАМ И ПРОЧИМ РАЗМЕЩЕННЫМ СРЕДСТВАМ**



Рисунок 13

Доля чистого дохода кредитных организаций от операций с иностранной валютой и валютными ценностями, включая курсовые разницы, в структуре чистого дохода кредитных организаций в 2007 году снизилась до 3,9% по сравнению с 4,5% за 2006 год.

Эксплуатационные и управленческие расходы кредитных организаций в целом за год увеличились на 41,2% (в 2006 году — на 37,5%). Их доля по отношению к чистому доходу составила 46,8% (45,4% в 2006 году). В определенной мере увеличение расходов было связано с расширением бизнеса кредитных организаций.

Анализ основных показателей финансового состояния кредитных организаций в 2007 году свидетельствует о достаточной устойчивости банковского сектора. Доля финансово стабильных кредитных организаций среди действующих за год повысилась с 94,7 до 96,3%. При этом удельный вес активов финансово стабильных кредитных организаций в совокупных активах банковского сектора в 2007 году оставался очень высоким — 99,6%.

Собственные средства (капитал) действующих кредитных организаций на 1.01.2008 со-

ставили 2671,5 млрд. рублей. Основными источниками капитализации банковского сектора в 2007 году стали оплаченный уставный капитал и эмиссионный доход. Их прирост составил 645,9 млрд. рублей (62,0% суммарной величины прироста собственных средств¹). При этом увеличение уставного капитала и эмиссионного дохода банковского сектора более чем на 2/3 сформировано за счет прироста этих показателей у Сбербанка России ОАО и ОАО Банк ВТБ в значительной мере благодаря публичному размещению их акций. Следующим по значимости источником является прирост на 294,9 млрд. рублей прибыли и сформированных из нее фондов (28,3% общего прироста собственных средств).

В результате опережающего роста собственных средств (капитала) относительно активов, взвешенных по уровню рисков, в 2007 году произошел рост показателя достаточности капитала в среднем по банковскому сектору с 14,9 до 15,5%. Важно подчеркнуть, что высокие показатели капитализации достигнуты в условиях, когда Банк России уделяет повышенное внимание качеству банковского капитала, предпринимая решительные меры по недопущению его “раздувания”.

¹ Здесь и далее по тексту доли факторов роста капитала рассчитаны в их общей сумме, то есть без учета долей факторов снижения капитала.

РИСКИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА. Нестабильность на международных финансовых рынках во второй половине 2007 года продемонстрировала необходимость применения во всем мире, в том числе в Российской Федерации, более консервативных подходов к оценке принимаемых банками рисков как самими банками, так и регулируемыми органами. Чистый отток капитала из Российской Федерации в августе—сентябре привел к резкому росту спроса на рублевую ликвидность со стороны российских банков и соответствующему росту ставок на межбанковском рынке, показав важность управления рисками ликвидности. В целом уровень ликвидности российского банковского сектора в среднем в 2007 году был выше уровня 2006 года: объем наиболее ликвидных¹ активов в 2007 году² достиг 1477,9 млрд. рублей (в 2006 году — 977,3 млрд. рублей), что составляет 8,8% (в 2006 году — 8,5%) средней величины совокупных активов банковского сектора. Однако в 2007 году можно выделить несколько периодов, характеризующихся различной динамикой ликвидности. Особого внимания заслуживает август—ноябрь 2007 года, когда отмечалось существенное снижение среднемесячного значения ликвидных активов (среднее значение за ноябрь — 1284,6 млрд. рублей, или 6,9% активов), подтвердившее значимость управления рисками ликвидности.

Что касается кредитного и рыночного рисков, то расширение банковской деятельности в 2007 году не сопровождалось их нарастанием в масштабах, препятствующих возможности банков по их адекватному покрытию капиталом и резервами.

Величина кредитного риска, количественно доминирующего при определении достаточности капитала (доля кредитного риска в совокупной величине рисков³ на 1.01.2008 соста-

вила 94,4%), за рассматриваемый период выросла на 50,5% (за 2006 год — на 46,1%).

Согласно отчетности кредитных организаций в 2007 году сохранилась разнонаправленная динамика показателей просроченной задолженности по корпоративному и розничному портфелям. В связи с опережающим ростом объема кредитов, предоставленных нефинансовым организациям, по сравнению с величиной просроченной задолженности (более чем в 2 раза) ее удельный вес снизился с 1,1 до 0,9%. По кредитам физическим лицам, наоборот, доля просроченной задолженности выросла с 2,6 до 3,1%.

Удельный вес рыночных рисков в совокупной величине рисков банковского сектора в 2007 году оставался в целом невысоким (5,6%). В связи с активными торговыми операциями банков на рынке долговых ценных бумаг в структуре рыночных рисков основная доля (62,8%) приходится на процентный риск.

Оценки устойчивости российского банковского сектора (методами стресс-тестирования), полученные по итогам 2007 года, показали, что капитал способен абсорбировать потери, рассчитанные исходя из стресс-тестов. В то же время отмечается определенный рост подверженности российского банковского сектора основным видам рисков.

Продолжающийся динамичный рост банковского сектора, в первую очередь кредитных операций российских банков, следует оценивать с учетом изменившихся внешних условий, прежде всего глобальной переоценки финансовых рисков. В связи с этим наметившийся во второй половине 2007 года у целого ряда банков сдвиг к реализации более консервативных подходов, постепенно замещающих стратегии, которые соответствовали периоду кредитной экспансии, был вполне закономерным и отвечал задачам управления рисками.

¹ В ликвидные активы банковского сектора включены денежная наличность, драгоценные металлы и камни, остатки на корреспондентских счетах Нostro, остатки на корреспондентских и депозитных счетах в Банке России.

² Здесь и далее средние значения показателей риска ликвидности рассчитывались как среднее хронологическое за соответствующий период.

³ Показатель представляет собой долю кредитного риска в знаменателе формулы расчета норматива Н1.

1.3.2. ДРУГИЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТИТУТЫ

СТРАХОВЫЕ КОМПАНИИ. В Едином государственном реестре субъектов страхового дела было зарегистрировано 857 страховых организаций на 1.01.2008 (918 — на 1.01.2007). Основные причины сокращения их числа — отзыв Федеральной службой страхового надзора (ФССН) лицензий у страховых организаций, нарушивших требования к минимальному размеру уставного капитала, а также активизация процессов слияний и поглощений, в том числе с участием нерезидентов. Совокупный уставный капитал достиг 157,9 млрд. рублей на 1.01.2008, увеличившись за год на 2,9% по сравнению с 9,5% за 2006 год. Доля иностранного капитала в его структуре выросла более чем в 2 раза и составила 9,9%.

По данным ФССН, в 2007 году 819 страховых организаций, предоставивших отчетность, получили страховые взносы в размере 776,0 млрд. рублей, что на 27,1% больше, чем в 2006 году. Объем страховых выплат, составивший 481,9 млрд. рублей, увеличился на 36,6%. В 2007 году темпы прироста этих показателей были выше, чем в 2006 году.

В 2007 году темп прироста взносов по добровольному страхованию повысился до 20,7% по сравнению с 15,5% в 2006 году, но сохранилась тенденция к снижению их доли в совокупном объеме взносов (55,2% на 1.01.2007 и 52,5% на 1.01.2008). Впервые после 2003 года увеличился объем взносов по страхованию жизни (на 42,0%). Этому способствовало завершение в основном работы ФССН по очищению данного сегмента страхового рынка от схем, способствующих уходу страхователей от налогообложения. В структуре взносов по добровольному страхованию по-прежнему преобладало имущественное страхование — 67,3% их суммарного объема.

Темп прироста объема взносов по обязательному страхованию почти не изменился по сравнению с 2006 годом, составив 34,9%. Традиционно подавляющую часть его суммарного объе-

ма обеспечивало обязательное медицинское страхование — 78,6%. По сравнению с 2006 годом в 1,3 раза уменьшился темп прироста объема взносов по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств (13,5% за 2007 год), а их доля в суммарных взносах по обязательному страхованию снизилась с 23,4 до 19,7%.

По итогам 9 месяцев 2007 года доля перестраховщиков в страховых резервах в активах страховых организаций сократилась и на 1.10.2007 составила 10% суммарных активов (из них 60% приходилось на долю перестраховщиков — резидентов Российской Федерации).

В 2007 году продолжился рост отношения суммарных страховых выплат к взносам, составив 62,1% на 1.01.2008 по сравнению с 57,8% на 1.01.2007. Наиболее существенно этот показатель возрос в имущественном страховании — на 5,0 процентного пункта (до 33,3%).

По данным предоставляемой в Банк России отчетности страховых организаций, основными направлениями вложений оставались ценные бумаги (42,0% на 1.10.2007) и банковские депозиты (22,0%). За 9 месяцев 2007 года вложения в банковский сектор выросли на 24%, а вложения в сектор нефинансовых организаций сократились на 15%.

ПАЕВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ (ПИФы).

В 2007 году на динамике развития ПИФов в основном сказалась менее благоприятная по сравнению с 2006 годом конъюнктура российского фондового рынка. Свыше 60% прироста стоимости чистых активов (СЧА) пришлось на первое полугодие 2007 года; средняя годовая доходность большинства ПИФов была ниже, чем в 2006 году. Нетто-приток средств пайщиков более чем в 2 раза превысил уровень 2006 года, однако, в отличие от 2006 года, почти весь его объем обеспечили закрытые ПИФы.

За 2007 год число ПИФов увеличилось на 383 единицы — до 1024¹ на 1.01.2008. Наибо-

¹ Если не указано иное, то для оценки динамики ПИФов использованы статистические данные информационного агентства "Сбондс.ру".

лее существенно возросло количество закрытых ПИФов — на 197. Увеличение доли фондов этого типа в общем количестве ПИФов до 43,4% объясняется высоким спросом на их услуги, прежде всего на рынке недвижимости. Удельный вес открытых фондов составил 46,8%, интервальных — 9,8%.

Суммарная стоимость чистых активов паевых инвестиционных фондов достигла 745,1 млрд. рублей, однако темп ее прироста был меньше, чем в 2006 году. В отличие от 2006 года, замедлился прирост СЧА открытых ПИФов (49,4% за 2007 год). Впервые за последние годы уменьшилась СЧА интервальных ПИФов (на 28,0%). Наиболее интенсивно развивались закрытые ПИФы: при темпе прироста СЧА 110,0% они обеспечили 91,4% прироста суммарной СЧА. В результате доля СЧА закрытых фондов в суммарном объеме СЧА ПИФов возросла до 76,0%.

Как и в 2006 году, снижение в структуре стоимости чистых активов доли фондов акций объясняется опережающим ростом СЧА фондов смешанных инвестиций и особенно фондов недвижимости по сравнению со стоимостью чистых активов фондов акций. Интенсивное, хотя и более умеренное по сравнению с 2006 годом, развитие фондов недвижимости (темп прироста СЧА за 2007 год — 161,2%) по-прежнему связано с привлекательностью недвижимости как доходного инструмента сбережений.

За 2007 год число управляющих компаний (УК), имеющих в управлении ПИФы, выросло на 78 по сравнению с ростом на 51 за 2006 год, составив 256. Наиболее существенно, в 1,6 раза (до 177), увеличилось число УК, управляющих закрытыми ПИФами¹. Одной из мер, предпринятых УК для стимулирования привлекательности ПИФов, было преобразование ряда интервальных ПИФов в открытые, способные более оперативно проводить операции с паями.

НЕГОСУДАРСТВЕННЫЕ ПЕНСИОННЫЕ ФОНДЫ (НПФ). По предварительным данным Федеральной службы по финансовым рынкам (ФСФР), за 2007 год количество действующих

НПФ уменьшилось на 37 единиц — до 252 на 1.01.2008. Суммарный объем собственного имущества НПФ, предоставивших отчетность, на 1.01.2008 составил 602,8 млрд. рублей, увеличившись на 17,1% по сравнению с началом 2007 года. Объем пенсионных резервов возрос на 16,7% (до 472,8 млрд. рублей), а стоимость имущества для обеспечения уставной деятельности — на 5,5% (до 96,4 млрд. рублей). За последние годы это наилучшие показатели развития НПФ.

За 2007 год численность участников НПФ увеличилась до 6,8 млн. человек, а количество граждан, получающих пенсию в НПФ, — до 1026,2 тыс. человек. Среднемесячная негосударственная пенсия выросла на 13,2% — до 1124,1 рубля, но осталась почти в 3 раза ниже государственной пенсии.

Объем пенсионных накоплений, переданных в НПФ из системы обязательного пенсионного обеспечения, на 1.01.2008 достиг 26,5 млрд. рублей, что в 2,7 раза больше, чем на начало 2007 года. По данным Пенсионного фонда России, в 2007 году НПФ заключили около 1,5 млн. договоров на управление пенсионными накоплениями, что в 1,8 раза больше, чем в 2006 году, и является максимальным показателем за весь период работы НПФ на рынке обязательного пенсионного обеспечения.

В структуре инвестиционного портфеля НПФ доля инвестиций в акции и корпоративные облигации за 2007 год снизилась с 70,6 до 42,2%, в векселя — с 8,3 до 3,7%. Инвестиции НПФ в государственные и муниципальные ценные бумаги составили 5,4% совокупного инвестиционного портфеля НПФ, а в банковские депозиты — 8,4%. Воспользовавшись принятыми в 2007 году новыми правилами размещения пенсионных резервов, НПФ нарастили долю инвестиций в паи ПИФов (с 1,9 до 4,2%). Практически все операции негосударственных пенсионных фондов по инвестированию средств пенсионных резервов осуществлялись с резидентами в валюте Российской Федерации. Доля вложений в ценные бумаги иностранных государств и организаций составила 0,01% на 1.01.2008.

¹ По данным Национальной лиги управляющих.

1.3.3. ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

МЕЖБАНКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ РЫНОК

Общий объем межбанковских кредитов, размещенных российскими банками, на конец 2007 года превысил на 36,9% аналогичный показатель начала года. В 2007 году основной объем размещенных российскими банками МБК по-прежнему приходился на банки-нерезиденты, но доля операций с российскими банками в размещенных МБК по итогам года несколько увеличилась. Повысилась также доля рублевых кредитов в портфеле выданных МБК.

Кредитный риск по операциям на межбанковском кредитном рынке в 2007 году оставался низким благодаря сохранению хорошего финансового состояния основных участников рынка. На просроченную задолженность в течение большей части года приходилось не более 0,1% от общего объема межбанковских кредитов, выданных российскими банками.

Структура межбанковского кредитного рынка по срокам в 2007 году не претерпела существенных изменений. На рынке по-прежнему преобладали операции на срок до 1 месяца. Их доля в общем объеме размещенных МБК в течение всего года превышала 50%.

В 2007 году среднемесячные ставки по однодневным рублевым кредитам находились в диапазоне от 3,2 до 6,2% годовых (против 2,1—6,3% годовых в 2006 году). В январе—июле ставки по однодневным межбанковским кредитам в рублях были сравнительно низкими (3,2—4,8% годовых). В дальнейшем ухудшение ситуации на мировом денежном рынке привело к повышению ставок по однодневным рублевым МБК до 5,2—6,2% годовых в августе—ноябре. Лишь в декабре намечилось снижение межбанковских кредитных ставок.

Волатильность ставок межбанковского кредитования в 2007 году оставалась умеренной. Внутримесячная цикличность ставок наблюдалась в течение большей части года. Однако локальные пики ставок, обусловленные спросом на рублевые средства для осуществления обязательных платежей банками и их клиентами, в 2007 году несколько уменьшились по сравнению с 2006 годом.

Валютный сегмент российского межбанковского кредитного рынка в 2007 году по-прежнему был тесно связан с мировым денежным рынком. Ставки по МБК в долларах США и в евро, размещенным российскими банками, в течение

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ ПО ПРЕДОСТАВЛЕННЫМ МЕЖБАНКОВСКИМ КРЕДИТАМ
В РУБЛЯХ (% годовых)

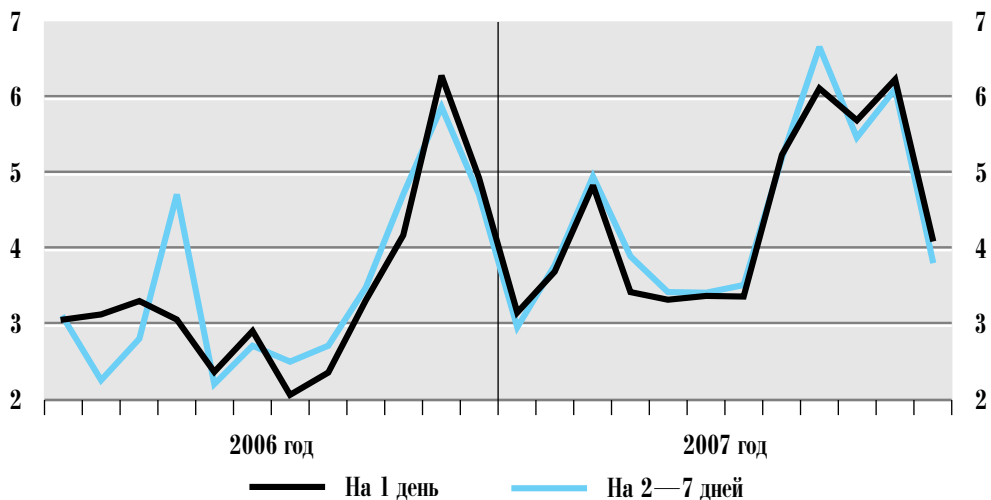


Рисунок 14

большей части года были близки к ставкам мирового денежного рынка по инструментам сопоставимой срочности в соответствующей валюте.

Российские банки в 2007 году оставались нетто-заемщиками на мировом финансовом

рынке. На конец года сальдо средств, привлеченных российскими банками от банков-нерезидентов, и средств, размещенных в банках-нерезидентах, более чем на 80% превысило аналогичный показатель начала года.

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

В 2007 году котировки российского рубля к ведущим мировым валютам определялись курсовыми тенденциями, складывающимися на международном рынке, состоянием платежного баланса и проводимой Банком России политикой на внутреннем валютном рынке.

По итогам 2007 года официальный курс доллара США к рублю снизился на 6,8% и на 1.01.2008 составил 24,5462 рубля за доллар США. Официальный курс евро к рублю повысился на 3,6% и на 1.01.2008 составил 35,9332 рубля за евро.

Рост объема экспортно-импортных операций, а также операций с капиталом и финансовыми инструментами обусловил высокую активность на внутреннем валютном рынке. В результате средний дневной оборот по межбанковским кассовым сделкам по всем валютным парам за 2007 год увеличился в 1,8 раза по сравнению с 2006 годом — с 42,0 до 74,7 млрд. долларов США.

В валютной структуре межбанковского кассового рынка преобладали сделки “рубль/доллар США”, составившие 52% от общего оборота. Средний дневной объем сделок по данной валютной паре в 2007 году увеличился по сравнению с 2006 годом на 45% (до 38,8 млрд. долларов США). Средний дневной оборот валют по межбанковским кассовым сделкам “доллар США против всех валют” возрос на 74% (до 70,6 млрд. долларов США).

Повышение интереса участников рынка к операциям с единой европейской валютой способствовало росту оборотов по сделкам с евро. При этом рост происходил преимущественно за счет операций “евро/доллар США”, доля которых в 2007 году составила 90,4% от общего объема сделок с евро; на операции “евро/рубль” пришлось только 5,3% совокупного оборота по евро. В целом средний дневной оборот валют по межбанковским кассовым сделкам с единой европейской валютой в 2007 го-

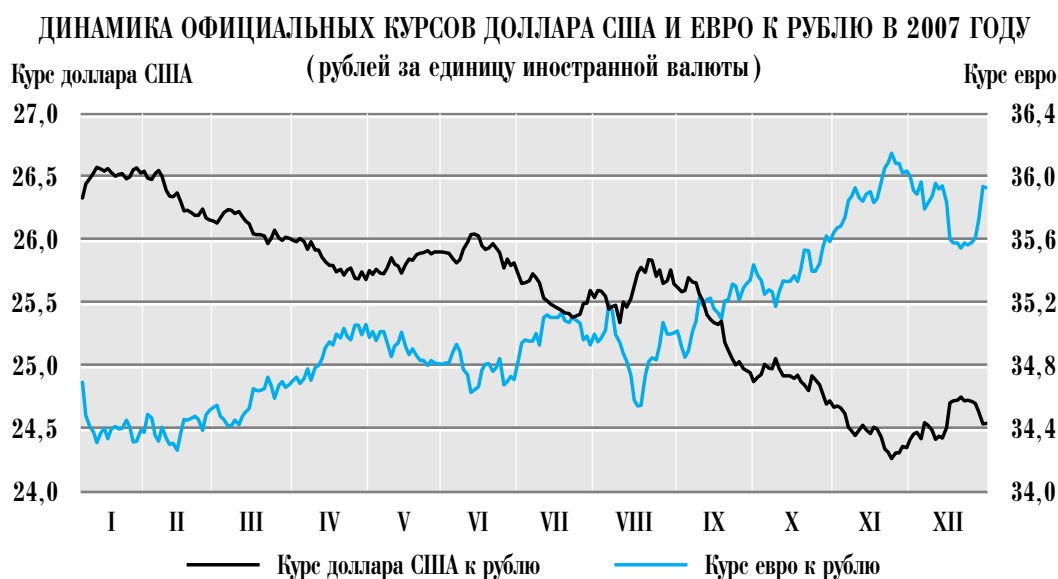


Рисунок 15

**ВАЛЮТНАЯ СТРУКТУРА ОБОРОТА МЕЖБАНКОВСКИХ КАССОВЫХ КОНВЕРСИОННЫХ ОПЕРАЦИЙ
В 2007 ГОДУ (%)***

Доллар США	95
Российский рубль	54
Евро	32
Фунт стерлингов	9
Иена	7
Швейцарский франк	1
Другие	2

* Так как в каждой сделке участвуют две валюты, сумма долей всех валют составляет 200%.

ду увеличился в 2,1 раза и составил 24,1 млрд. долларов США. Наряду с ростом объемов операций с евро возросли обороты и по другим иностранным валютам — иене, фунту стерлингов, швейцарскому франку.

В 2007 году увеличилась активность участников биржевых торгов. Совокупный объем торгов на Единой торговой сессии межбанковских валютных бирж (ЕТС) по инструменту “рубль/доллар США” возрос на 53,8% по сравнению с 2006 годом и составил 1445,6 млрд. долларов США. При этом основная доля оборота (42,4%) приходилась на операции “рубль/доллар США” с расчетами “завтра”. Операции “рубль/доллар США” с расчетами “сегодня” составляли 17,3% от общего объема торгов на ЕТС по инструменту “рубль/доллар

США”, сделки “своп” с долларами США — 40,3%.

Совокупный объем торгов на ЕТС по инструменту “рубль/евро” в 2007 году возрос в 2,4 раза и составил 30,2 млрд. евро против 12,7 млрд. евро в 2006 году. При этом основная доля оборота (46,4%) приходилась на сделки “своп” с евро. Доли операций “рубль/евро” с расчетами “сегодня” и “завтра” составили соответственно 27,2 и 26,4% от общего объема торгов на ЕТС по инструменту “рубль/евро”.

Как и в 2006 году, основная часть сделок на межбанковском валютном рынке (около 97%) приходилась на кассовые операции. Средний дневной оборот валют по межбанковским срочным операциям в 2007 году возрос на 58% и составил 2,2 млрд. долларов США.

РЫНОК ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

ОБЛИГАЦИИ ФЕДЕРАЛЬНЫХ ЗАЙМОВ. В 2007 году рынок ОФЗ характеризовался увеличением оборота вторичного рынка, который возрос в 2,8 раза и составил 1501,1 млрд. рублей по рыночной стоимости против 536,4 млрд. рублей в 2006 году. При этом объем сделок в основном режиме биржевых торгов возрос на 45,7% (до 491,9 млрд. рублей), а в режиме внесистемных сделок — в 5,1 раза (до 1009,1 млрд. рублей). Наибольший объем сделок на вторичном рынке пришелся на сентябрь—октябрь (765,0 млрд. рублей).

В 2007 году, как и в предшествующие годы, долговая политика Минфина России была направлена на увеличение дюрации рынка ОФЗ и наращивание объема в обращении базовых выпусков, выступающих индикаторами стои-

мости привлечения средств на основные сроки. В 2007 году Минфин России провел 25 аукционов по продаже ОФЗ, на которых размещались только базовые выпуски: облигации федерального займа с постоянным купонным доходом (2 выпуска), а также облигации федерального займа с амортизацией долга (3 выпуска). Совокупный объем привлеченных Минфином России средств составил 252,0 млрд. рублей против 190,7 млрд. рублей в 2006 году. При этом держателям облигаций в качестве купонных платежей и сумм по погашению основного долга было выплачено 138,5 млрд. рублей. По итогам 2007 года номинальный объем обращающихся на рынке выпусков государственных облигаций возрос с 875,6 до 1047,4 млрд. рублей, дюрация рыноч-

ОБОРОТ И ДОХОДНОСТЬ ВТОРИЧНОГО РЫНКА ОФЗ



Рисунок 16

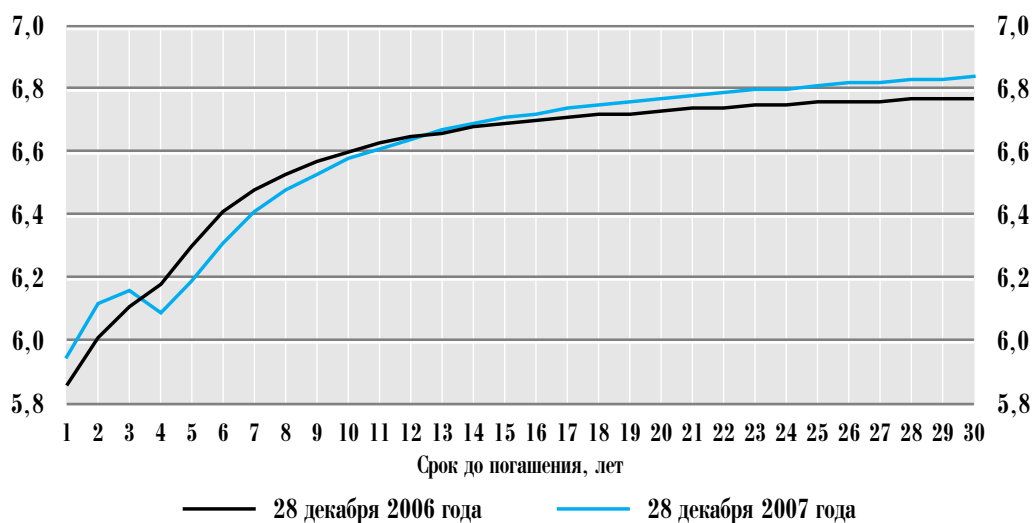
КРИВАЯ БЕСКУПОННОЙ ДОХОДНОСТИ ОФЗ
(% годовых)

Рисунок 17

ного портфеля увеличилась на 111 дней и составила 2105 дней (5,8 года).

Несмотря на увеличение оборотов рынка, его ликвидность оставалась невысокой. Средний дневной коэффициент оборачиваемости вторичного рынка в основном режиме биржевых торгов по номинальной стоимости составил 0,19% против 0,16% в 2006 году.

В 2007 году, как и в 2006 году, в структуре держателей ОФЗ преобладали “пассивные” участники, которые придерживались

стратегии “купить и держать до погашения”. Доля портфеля нерезидентов в общем объеме выпусков ОФЗ сократилась в 2,0 раза и составила 0,8%.

В 2007 году доходность ОФЗ не претерпела значительных изменений по сравнению с динамикой 2006 года. Валовая доходность государственных облигаций России колебалась в диапазоне 6,42—6,93% годовых, при этом выраженная тенденция к ее росту или снижению отсутствовала. Значительный скачок до-

ходности в сентябре 2007 года объяснялся существенным сокращением спроса на рынке ОФЗ в условиях дефицита свободных рублевых средств. По итогам 2007 года валовая доходность ОФЗ повысилась на 6 базисных пунктов по сравнению с началом отчетного периода и составила 6,5% годовых.

В отчетный период произошло незначительное повышение краткосрочного и долгосрочного сегментов кривой бескупонной доходности рынка ОФЗ (на 3—10 базисных пунктов). В среднесрочном сегменте наблюдалось снижение бескупонной доходности на 1—10 базисных пунктов.

ОБЛИГАЦИИ СУБЪЕКТОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ. На основной торговой площадке по операциям с субфедеральными и муниципальными облигациями — Фондовой бирже Московской межбанковской валютной биржи (ФБ ММВБ) — объем первичного размещения региональных облигаций по номиналу сократился с 47,8 млрд. рублей в 2006 году до 40,7 млрд. рублей в 2007 году. Аукционная доходность выпусков региональных облигаций в течение 2007 года колебалась от 7,1 до 9,3% годовых (в 2006 году — от 6,0 до 8,3% годовых). Объем эмиссии облигаций субъектов Российской Федерации и муниципальных образований, размещавшихся на внебиржевом рынке, увеличился, по данным информационного агентства “Сбондс.ру”, с 14,0 млрд. рублей в 2006 году до 14,9 млрд. рублей в 2007 году. В 2007 году наибольшие объемы размещения облигаций осуществили: Московская, Иркутская и Самарская области — 16,0; 6,0 и 5,0 млрд. рублей соответственно.

Совокупный биржевой оборот вторичных торгов региональными облигациями в 2007 году незначительно сократился в результате уменьшения объемов операций на ФБ ММВБ и в Российской Торговой Системе (РТС). На ФБ ММВБ объем операций на вторичном рынке региональных облигаций сократился с 536,9 млрд. рублей в 2006 году до 527,6 млрд. рублей в 2007 году. Наибольшие объемы операций приходились на облигации Московской области и Москвы, доля которых в суммарном обороте вторичных торгов на данной площадке составила 59,5%. Значительные объемы

приходились на операции с облигациями Самарской и Иркутской областей, а также с облигациями Республики Саха (Якутия) и Ярославской области.

В течение 2007 года операции с региональными облигациями в РТС проводились эпизодически. По итогам года суммарный объем вторичных торгов региональными облигациями на этой площадке резко сократился — с 3,9 млрд. рублей в 2006 году до 0,5 млрд. рублей в 2007 году.

На Санкт-Петербургской валютной бирже (СПВБ) суммарный объем вторичных торгов региональными облигациями в 2007 году увеличился на 13,1% по сравнению с 2006 годом и составил 5,4 млрд. рублей. В структуре вторичных торгов доминирующее положение по-прежнему занимали операции с облигациями Санкт-Петербурга.

По данным информационного агентства “Сбондс.ру”, в течение 2007 года доходность региональных облигаций по группе ведущих эмитентов на вторичном рынке колебалась в диапазоне 6,6—7,4% годовых (6,5—7,4% годовых в 2006 году). Среднегодовое значение данного показателя по сравнению с 2006 годом не изменилось и составило 6,9% годовых.

РОССИЙСКИЕ ВАЛЮТНЫЕ ДОЛГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА. В 2007 году государственный облигационный долг Российской Федерации, выраженный в иностранной валюте, был оформлен выпусками еврооблигаций, облигаций внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ) V и VII серий и облигаций государственного валютного займа (ОГВЗ) 1999 года. По данным Минфина России, общий номинальный объем указанных облигаций на 1 января 2007 года составлял 36,8 млрд. долларов США, на 1 января 2008 года — 33,1 млрд. долларов США.

В марте и в сентябре 2007 года была погашена часть основного долга по еврооблигациям Российской Федерации с окончательными сроками погашения в 2010 и в 2030 годах; в июне 2007 года погашены еврооблигации Российской Федерации, выпущенные в 1997 году; в ноябре 2007 года погашены ОГВЗ 1999 года. Купонные выплаты по всем выпускам валютных облигаций осуществлялись в полном

объеме в соответствии с графиком. Суммарный объем платежей в 2007 году составил 6,6 млрд. долл. США.

Российские инвесторы в 2007 году продолжали осуществлять операции с еврооблигациями Российской Федерации на внутреннем организованном рынке. В 2007 году на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ) значительно увеличился по сравне-

нию с 2006 годом объем сделок с еврооблигациями Российской Федерации с расчетами в рублях — в 2,7 раза (до 93,2 млн. рублей по фактической стоимости). Объем сделок с еврооблигациями Российской Федерации на ФБ ММВБ с расчетами в долларах США в 2007 году сократился по сравнению с 2006 годом на 63% — до 8,6 млн. долларов США по фактической стоимости.

РЫНОК КОРПОРАТИВНЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

В 2007 году рост основных сегментов российского рынка эмиссионных корпоративных ценных бумаг¹ существенно замедлился. Основные объемы биржевых операций с акциями по-прежнему совершались на ФБ ММВБ, Фондовой бирже “Санкт-Петербург” (ФБ “Санкт-Петербург”) и в РТС, с рублевыми корпоративными облигациями — на ФБ ММВБ, в РТС и на СПВБ.

В 2007 году активизировалось публичное размещение **акций** российскими компаниями на ведущих российских и мировых биржах. Темпы роста основных ценовых индикаторов российского рынка акций в 2007 году существенно уменьшились по сравнению с 2006 годом. С января по середину сентября 2007 года основные российские фондовые индексы колебались в широком диапазоне при отсутствии определенной тенденции. В последующие месяцы котировки российских акций существенно возросли. В декабре 2007 года фондовые индексы ММВБ и РТС достигли своих исторических максимумов. По итогам 2007 года индекс ММВБ и индекс РТС повысились на 12 и 19% соответственно (в 2006 году — на 68 и 71%).

В 2007 году замедлился рост рыночной капитализации. Капитализация рынка акций в РТС по сравнению с концом 2006 года увеличилась на 38% (в 2006 году — в 2,9 раза) и на конец 2007 года составила 1328,8 млрд. долларов США (в рублевом эквиваленте — 32,6 трлн. рублей).

Объем вторичных торгов акциями на ФБ ММВБ в 2007 году увеличился на 38% по срав-

нению с 2006 годом, составив 15,3 трлн. рублей (в 2006 году — возрос в 3,4 раза). Основная доля биржевых операций приходилась на сделки с акциями топливных, электроэнергетических, металлургических компаний и кредитных организаций.

На рынке рублевых **корпоративных облигаций** в 2007 году замедлился рост объема обрабатываемых корпоративных облигаций вследствие снижения эмиссионной активности в августе—декабре 2007 года и увеличения объема погашений облигаций. Объем размещения корпоративных облигаций на ФБ ММВБ в 2007 году сократился на 1,8% по сравнению с 2006 годом и составил 456,0 млрд. рублей (в 2006 году — возрос в 1,8 раза).

Оборот вторичных торгов корпоративными облигациями на ФБ ММВБ в 2007 году увеличился на 51% по сравнению с 2006 годом и составил 2729,7 млрд. рублей (в 2006 году — возрос в 2,0 раза). В структуре вторичных торгов на ФБ ММВБ наибольший удельный вес принадлежал долговым эмиссионным бумагам кредитных организаций, финансовых компаний, компаний нефтегазового сектора, электроэнергетики, железнодорожного транспорта, связи и телекоммуникаций.

В течение 2007 года динамика доходности корпоративных облигаций была неоднородной. В январе—июле 2007 года среднемесячная доходность ликвидных корпоративных облигаций на вторичном рынке снизилась с 7,7 до 7,2% годовых, в августе—сентябре повысилась до 8,1% годовых, в последующие месяцы 2007 года она колебалась около достигнутого уровня.

¹ Включает ценные бумаги нефинансовых организаций и финансовых институтов.

ДИНАМИКА ТОРГОВ АКЦИЯМИ НА ФБ ММВБ
В 2007 ГОДУ

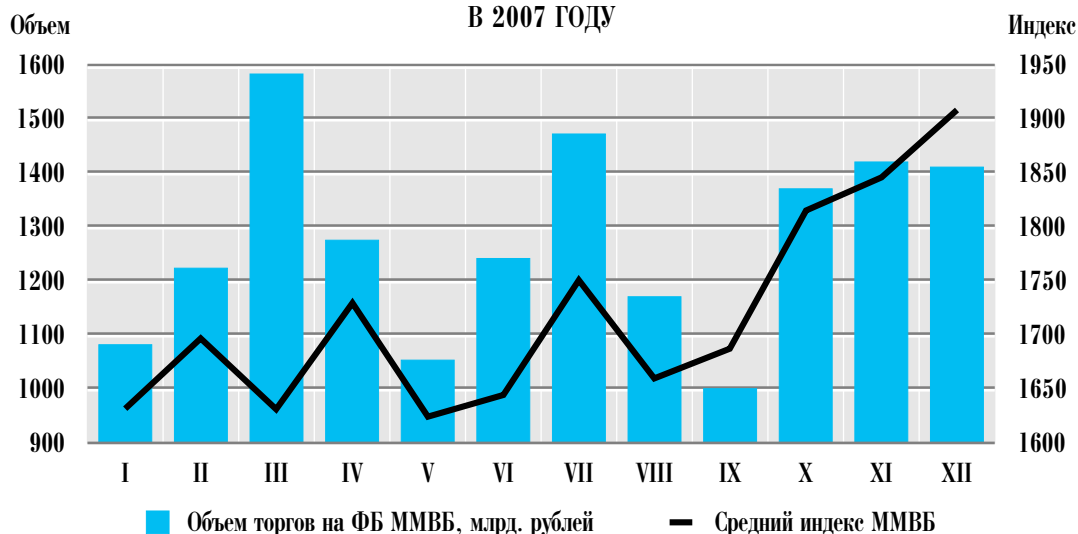


Рисунок 18

ДИНАМИКА ВТОРИЧНЫХ ТОРГОВ КОРПОРАТИВНЫМИ ОБЛИГАЦИЯМИ НА ФБ ММВБ
В 2007 ГОДУ

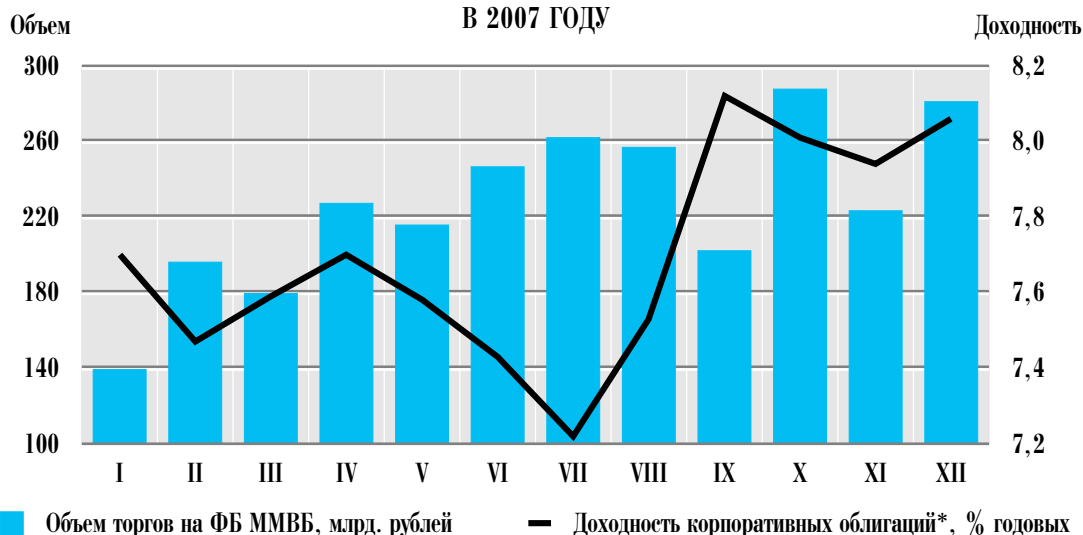


Рисунок 19

* По данным информационного агентства "Сбонде.ру".

На рынке **векселей** в 2007 году продолжились сокращение объемов операций банков с векселями нефинансовых организаций.

По данным Группы компаний "Регион"¹, в январе—июле 2007 года преобладала повышательная динамика доходности рублевых векселей. В августе — середине ноября вексельная

доходность резко возросла, а к концу 2007 года понизилась по большинству выпусков. Среднегодовая доходность 1-, 3-, 6- и 12-месячных векселей увеличилась в 2007 году на 0,9—1,1 процентного пункта по сравнению с 2006 годом, составив 8,1; 8,5; 8,8 и 9,1% годовых соответственно.

¹ Группа компаний "Регион" — один из крупнейших операторов российского вексельного рынка, организатор публичных вексельных программ, на регулярной основе рассчитывающий и публикующий ценовые индикаторы вексельного рынка.

Согласно отчетности кредитных организаций средняя ставка по учтенным банками рублевым векселям в 2007 году незначительно снизилась (на 0,1 процентного пункта), составив 10,0% годовых. Среднегодовой показатель срочности банковских операций по учету рублевых векселей в 2007 году увеличился, превысив 7 месяцев.

ЦЕННЫЕ БУМАГИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ.

Номинальный объем зарегистрированных в 2007 году выпусков акций и облигаций кредитных организаций возрос по сравнению с 2006 годом на 45,1% — с 344,7 до 500,3 млрд. рублей при увеличении количества выпусков этих ценных бумаг на 14,3%.

Суммарный объем зарегистрированных в 2007 году выпусков акций составил 201,7 млрд. рублей против 231,9 млрд. рублей в 2006 году. Объем выпусков акций, связанных с увеличением уставного капитала, уменьшился со 176,4 млрд. рублей в 2006 году до 126,9 млрд. рублей в 2007 году. Объем выпусков акций при создании кредитных организаций путем учреждения и преобразования увеличился с 1,7 млрд. рублей в 2006 году до 6,2 млрд. рублей в 2007 году. По зарегистрированным выпускам акций с целью дробления, консолидации и конвертации объем выпусков увеличился с 53,7 млрд. рублей в 2006 году до 68,6 млрд. рублей в 2007 году.

Доля зарегистрированных с целью увеличения уставного капитала выпусков акций по отношению к общему количеству зарегистрированных выпусков акций в 2007 году составила 92,6% (в 2006 году — 94,2%). При создании кредитных организаций путем учреждения и преобразования в 2007 году зарегистрировано 4,7% выпусков акций против 2,9% выпусков в 2006 году. С целью дробления и конвертации в 2007 году зарегистрировано 2,7% выпусков акций (в 2006 году — 2,9% выпусков акций).

В 2007 году зарегистрированы итоги публичного размещения крупнейших выпусков акций Сбербанка России ОАО и ОАО Банк ВТБ. В соответствии с отчетом об итогах выпуска ценных бумаг Сбербанком России ОАО размещены обыкновенные именные бездокументарные акции на общую сумму по цене

размещения 230,2 млрд. рублей. ОАО Банк ВТБ разместило обыкновенные именные бездокументарные акции на общую сумму по цене размещения 206,3 млрд. рублей. Таким образом, размещение акций Сбербанка России ОАО и ОАО Банк ВТБ обеспечило 44,6% прироста совокупного объема собственных средств (капитала) банковского сектора за 2007 год.

Объем зарегистрированных выпусков облигаций в 2007 году возрос до 298,6 млрд. рублей против 112,8 млрд. рублей в 2006 году. При этом ввиду сложившейся конъюнктуры рынка было размещено 33,3% от объема зарегистрированных в 2007 году выпусков облигаций кредитных организаций, что составило 99,5 млрд. рублей по номиналу.

В течение большей части 2007 года динамика котировок акций кредитных организаций различалась по эмитентам, причем в августе отмечалось снижение цен по всем акциям банковского сектора. По итогам 2007 года цена обыкновенных акций Сбербанка России ОАО повысилась на 13% (за 2006 год — увеличилась в 2,4 раза), котировки акций ОАО Банк ВТБ понизились на 14%.

В 2007 году продолжал расширяться состав акций кредитных организаций, торгуемых на российском биржевом рынке, существенно возросли объемы операций с этими бумагами. Доля акций кредитных организаций в совокупном объеме вторичных торгов акциями на ФБ ММВБ, ФБ «Санкт-Петербург» и в РТС возросла более чем в 2 раза по сравнению с 2006 годом, составив 13%. Доля банковских облигаций в совокупном объеме биржевых вторичных торгов корпоративными облигациями на ФБ ММВБ, СПВБ и в РТС в 2007 году увеличилась до 19%.

Для привлечения краткосрочных и среднесрочных ресурсов кредитные организации осуществляли выпуск собственных векселей. Более половины общего объема операций по выпуску банковских векселей в 2007 году приходилось на долю 30 крупнейших российских банков. В январе—сентябре 2007 года объем размещения векселей этими банками сократился, обусловив уменьшение в этот период общего объема выпущенных банковских векселей. В октябре—декабре 2007 года объемы

размещения банковских векселей возросли. Объем векселей и банковских акцептов, выпущенных кредитными организациями, по итогам 2007 года возрос на 4,0%, составив 822,2 млрд. рублей на 1.01.2008, а его среднегодовое значение превысило на 5,7% средний уровень этого показателя в 2006 году.

Среднегодовая ставка по банковским рублевым векселям, проданным юридическим лицам, в 2007 году увеличилась по сравнению с 2006 годом на 0,2 процентного пункта — до

7,6% годовых. Продолжился рост среднегодового показателя срочности проданных юридическим лицам банковских рублевых векселей, который в 2007 году превысил 7 месяцев.

В 2007 году Банком России зарегистрировано 25 условий выпуска и обращения депозитных сертификатов и 9 условий выпуска сберегательных сертификатов. Как и в 2006 году, основной объем выпуска (98,0 млрд. рублей) был произведен кредитными организациями Московского региона.

РЫНОК ПРОИЗВОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Суммарный оборот биржевых торгов фьючерсами и опционами в 2007 году возрос в 2,7 раза по сравнению с 2006 годом, составив 9734,8 млрд. рублей.

Активизации торгов на российском срочном рынке способствовало внесение изменений в статью 1062 части второй Гражданского кодекса Российской Федерации, которые предоставили судебную защиту расчетным (беспоставочным) контрактам, ранее рассматривавшимся российским законодательством как сделки пари. Помимо этого, востребованность биржевых деривативов как инструментов хеджирования рисков значительно увеличилась во вто-

рой половине 2007 года под влиянием роста неопределенности ценовых ожиданий на финансовом рынке.

Рост оборотов срочного биржевого рынка в 2007 году сопровождался увеличением объема открытых позиций по срочным инструментам на основных торговых площадках. В системе FORTS¹ совокупный стоимостный объем открытых позиций по срочным биржевым контрактам на конец 2007 года увеличился в 1,7 раза, на ММВБ и ФБ ММВБ — в 3,4 раза по сравнению с концом 2006 года.

Значительно расширился в 2007 году состав срочных биржевых контрактов — в FORTS, на

ОБОРОТЫ ТОРГОВ СРОЧНЫМИ БИРЖЕВЫМИ КОНТРАКТАМИ В 2007 ГОДУ
(млрд. рублей)*

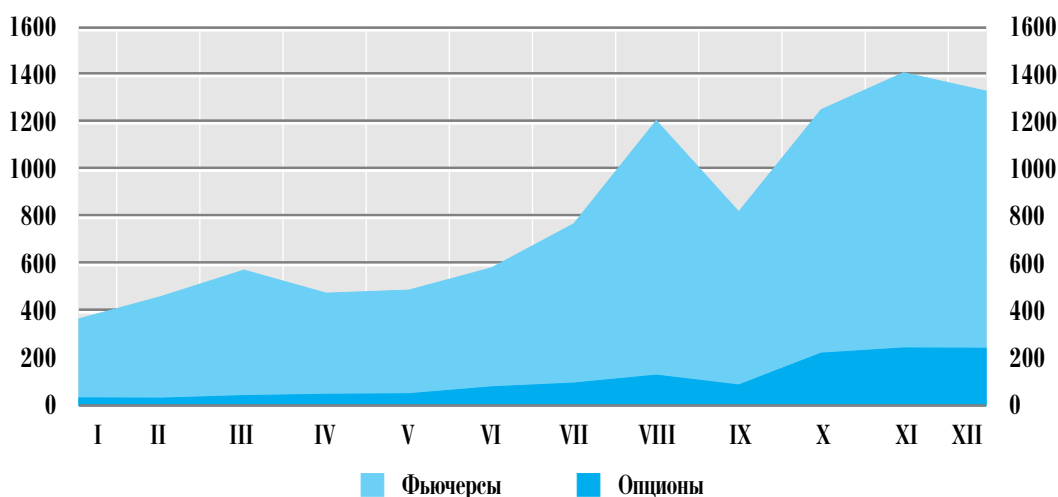


Рисунок 20

* По данным FORTS, ММВБ, ФБ ММВБ, СПББ и Биржи "Санкт-Петербург".

¹ Рынок фьючерсов и опционов РТС.

ММВБ и ФБ ММВБ было введено в обращение 28 новых фьючерсных и опционных контрактов.

В 2007 году заметно возросли объемы операций с фьючерсными контрактами со сроком исполнения более 3 месяцев, что может свидетельствовать об активизации использования биржевых деривативов для хеджирования рисков.

На рынке фьючерсов наибольшие объемы операций осуществлялись на фондовом сегменте (контракты на фондовые индексы, акции, облигации) и на валютном сегменте. Развивались товарный сегмент и сегмент процентных фьючерсов, показавший в 2007 году самый высокий темп роста оборотов торгов фьючерсами (в 4,0 раза по сравнению с 2006 годом).

Особенностью российского биржевого рынка деривативов в 2007 году стало более

динамичное по сравнению с рынком фьючерсов развитие рынка опционов, операции с которыми проводились в системе FORTS. Если объем торгов фьючерсными контрактами на российских биржах увеличился по сравнению с 2006 годом в 2,5 раза, то опционами — в 4,2 раза. На рынке опционов, как и на рынке фьючерсов, наиболее развитым являлся фондовый сегмент (опционы на фьючерсные контракты на индекс РТС и на акции российских эмитентов). Проводились также операции с опционами на фьючерсные контракты на курс доллара США к рублю и опционами на фьючерсные контракты на золото.

По итогам 2007 года наиболее ликвидными контрактами на рынке биржевых деривативов стали контракты на индекс РТС (как фьючерсы, так и опционы).

1.4. ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС И ВНЕШНИЙ ДОЛГ

1.4.1. ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС

В 2007 году платежный баланс страны оставался сильным, чему способствовали благоприятная внешнеэкономическая конъюнктура, а также масштабный приток иностранного капитала в частный сектор.

Выполнены все текущие государственные внешние финансовые обязательства, продолжилось накопление международных резервов.

СЧЕТ ТЕКУЩИХ ОПЕРАЦИЙ

Профицит счета текущих операций составил 78,3 млрд. долларов США, снизившись относительно 2006 года на 17,0%. Сказалось сокращение положительного сальдо внешней торговли товарами и услугами из-за опережающего роста их импорта.

Экспорт товаров увеличился на 17,1% — до 355,5 млрд. долларов США. Его физический объем вырос на 4,6% при росте средних цен на 12,0%.

Основу экспорта, как и в 2006 году, составляли сырая нефть, нефтепродукты и природный газ. Их стоимость возросла на 14,6% и достигла 218,6 млрд. долларов США, а доля в общем экспорте оставалась высокой — 61,5% (в 2006 году — 62,8%).

Экспорт металлов и изделий из них в условиях высокого мирового спроса на данную продукцию увеличился на 21,1% — с 41,1 до 49,8 млрд. долларов США. Черных металлов

было вывезено за рубеж на 25,3 млрд. долларов США, цветных — на 24,5 млрд. долларов США.

Интенсивно наращивался экспорт продовольственных товаров и сырья для их производства (в 1,6 раза), что главным образом, было связано с увеличением стоимости экспорта пшеницы.

В структуре российского экспорта на долю Европейского союза приходилось 55,8%, стран Азиатско-Тихоокеанского экономического сотрудничества (АТЭС) — 12,0%. Наиболее важными торговыми партнерами оставались Нидерланды (12,1%), Италия (7,8%) и Германия (7,5%). Высокими темпами наращивался экспорт в Корею (в 2,2 раза) и Японию (в 1,7 раза).

Импорт товаров увеличился по сравнению с 2006 годом на 36,0% — до 223,4 млрд. долларов США. В условиях динамичного роста внутреннего спроса его физический объем возрос на 24,9%. Влияние ценового фактора было менее значимым — в среднем импортные цены повысились на 8,9%.

Наращивание импорта происходило по большинству товарных позиций, среди которых наиболее значимыми были машины, оборудование и транспортные средства (51,0% совокупного импорта), продукция химической и связанных с ней отраслей, а также продовольственные товары и сырье для их производства

ДИНАМИКА ВАЖНЕЙШИХ КОМПОНЕНТОВ ПЛАТЕЖНОГО БАЛАНСА
И МЕЖДУНАРОДНЫХ РЕЗЕРВОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(млрд. долларов США)

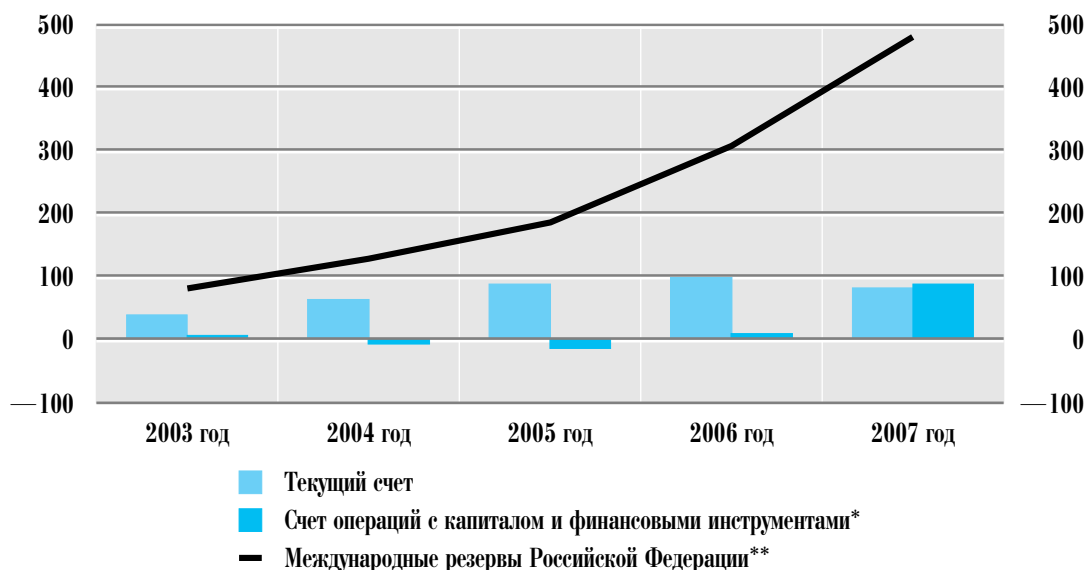


Рисунок 2.1

* Без учета изменения резервных активов.
** На конец года.

(по 13,8%). Относительно 2006 года стоимость указанных товарных групп увеличилась соответственно на 54,9; 26,2 и 27,6%.

Доля стран АТЭС в структуре импорта возросла до 31,8%. Удельный вес Европейского союза, несмотря на расширение состава стран-участниц, сохранился на уровне, близком к 2006 году, — 43,7%. Среди отдельных стран-поставщиков лидирующие позиции занимали Германия (13,3%), Китай (12,2%) и Украина (6,7%).

В 2007 году **отрицательное сальдо баланса внешней торговли услугами** составило 19,8 млрд. долларов США, что больше его дефицита в 2006 году на 44,4%. Основной причиной по-прежнему было существенное превышение импорта над экспортом по статье “поездки”.

Экспорт услуг увеличился на 26,5% — до 39,3 млрд. долларов США. Основой его прироста было увеличение стоимости оказанных нерезидентам транспортных услуг (21,2% прироста экспорта), услуг по статье “поездки” (24,0%) и прочих деловых услуг (29,8%).

Наиболее высокими темпами наращивался экспорт финансовых услуг (в 2,0 раза), а так-

же компьютерных и информационных услуг (в 1,7 раза).

Импорт услуг составил 59,2 млрд. долларов США, что больше уровня 2006 года на 32,0%. Значительная часть прироста была получена в результате увеличения импорта услуг по статье “поездки” (28,0% прироста импорта), прочих деловых (21,7%) и транспортных услуг (18,3%). Совокупный удельный вес указанных категорий в импорте составил 73,1%, а их стоимость возросла до 43,3 млрд. долларов США. Наиболее высокие темпы роста (в 1,6 раза) отмечались по импорту финансовых, компьютерных и информационных услуг.

Отрицательное сальдо баланса оплаты труда увеличилось в 1,8 раза — с 4,4 млрд. долларов США в 2006 году до 7,9 млрд. долларов США в 2007 году. Выплаченная нерезидентам заработная плата (9,9 млрд. долларов США) была в 4,9 раза больше объема доходов российских граждан, полученных от трудовой деятельности за рубежом (2,0 млрд. долларов США). Отмеченный дисбаланс в значительной мере определялся количественными показателями трудовой миграции: численность иностранных работников, привлеченных во внут-

ренную экономику, существенно превышала количество резидентов, выехавших за границу с целью временного трудоустройства.

Дефицит баланса инвестиционных доходов сократился на 10,8% — с 25,2 млрд. долларов США в 2006 году до 22,5 млрд. долларов США в 2007 году. Сумма доходов, начисленных к получению, составила 44,8 млрд. долларов США, к выплате — 67,3 млрд. долларов США.

Положительное сальдо баланса инвестиционных доходов органов государственного управления и органов денежно-кредитного регулирования возросло по сравнению с 2006 годом в 2 раза — до 16,0 млрд. долларов США. Как и в предыдущем году, определяющими факторами, с одной стороны, было снижение государственного внешнего долга, с другой — существенное увеличение объема международных резервов.

Расходы частного сектора по обслуживанию внешних обязательств превышали доходы от зарубежных активов на 38,5 млрд. долларов США, однако по сравнению с 2006 годом рост дефицита баланса существенно замедлился.

Отрицательное сальдо баланса текущих трансфертов увеличилось в 2,3 раза и равнялось 3,5 млрд. долларов США (в 2006 году дефицит составлял 1,5 млрд. долларов США). Полученные трансферты составили 8,4 млрд. долларов США, выплаченные — 11,9 млрд. долларов США. Основной объем трансфертов приходился на различного рода налоговые платежи и денежные переводы, связанные с деятельностью трудовых мигрантов.

СЧЕТ ОПЕРАЦИЙ С КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

СЧЕТ ОПЕРАЦИЙ С КАПИТАЛОМ. Сальдо баланса капитальных трансфертов сложилось отрицательным в размере 10,2 млрд. долларов США (в 2006 году оно было положительным — 0,2 млрд. долларов США). В 2007 году его величину определяли операции органов государственного управления, связанные с урегулированием долга развивающихся стран перед бывшим СССР. Отраженная в составе выплаченных капитальных трансфертов сумма процен-

ния финансовых требований данной категории равнялась 9,7 млрд. долларов США.

ФИНАНСОВЫЙ СЧЕТ. В 2007 году положительное сальдо финансового счета (без учета резервных активов) увеличилось до 94,5 млрд. долларов США с 5,4 млрд. долларов США в 2006 году.

Международная инвестиционная позиция органов государственного управления и органов денежно-кредитного регулирования практически не изменилась. Масштабный приток иностранного капитала в частный сектор обусловил почти двукратный рост его чистых иностранных пассивов.

Финансовые обязательства экономики перед нерезидентами возросли на 199,6 млрд. долларов США (в 2006 году — на 70,5 млрд. долларов США). Прямые иностранные инвестиции увеличились на 52,5 млрд. долларов США, портфельные — на 12,7 млрд. долларов США, прочие — на 136,8 млрд. долларов США. Снизились обязательства по финансовым производным — на 2,4 млрд. долларов США.

Внешние пассивы органов государственного управления уменьшились на 7,6 млрд. долларов США. Обязательства в форме обращающихся долговых ценных бумаг снизились на 3,9 млрд. долларов США, привлеченные иностранные кредиты — на 2,8 млрд. долларов США, прочие пассивы — на 0,9 млрд. долларов США. В течение 2007 года в счет погашения и обслуживания государственного внешнего долга в пользу нерезидентов было выплачено 8,9 млрд. долларов США.

Коэффициент обслуживания государственного внешнего долга (отношение суммы платежей к экспорту товаров и услуг) уменьшился с 9,8 до 2,3%. Относительно доходов консолидированного бюджета суммарный объем выплат сократился с 8,4 до 1,7%.

Прирост внешних обязательств органов денежно-кредитного регулирования, главным образом в форме наличных российских рублей, находящихся на руках у нерезидентов, составил 0,9 млрд. долларов США.

По итогам 2007 года приток иностранного капитала в частный сектор оценивается в 206,2 млрд. долларов США, что больше аналогичного показателя 2006 года в 2 раза.

Обязательства банковского сектора перед нерезидентами увеличились на 70,9 млрд. долларов США (в 2006 году — на 51,2 млрд. долларов США). В распределении по основным категориям наибольший рост отмечен по прочим инвестициям — на 51,8 млрд. долларов США, из них по ссудам и займам — на 39,4 млрд. долларов США. Прирост прямых иностранных инвестиций составил 7,4 млрд. долларов США, портфельных — 14,1 млрд. долларов США. Обязательства по финансовым производным сократились на 2,4 млрд. долларов США.

Прочие секторы также активно привлекали внешние финансовые ресурсы: объем поступлений оценивается в 135,4 млрд. долларов США (в 2,5 раза больше, чем в 2006 году). Приток иностранного капитала в форме прямых инвестиций вырос в 1,5 раза — до 45,1 млрд. долларов США. Рост портфельных вложений нерезидентов замедлился (2,6 млрд. долларов США). Привлечение иностранных кредитов, в основном долгосрочных, увеличилось в 5,2 раза и достигло 88,2 млрд. долларов США.

Иностранные активы резидентов без учета официальных валютных резервов возросли в 2007 году на 105,1 млрд. долларов США (в 2006 году — на 65,1 млрд. долларов США). Прямые инвестиции за рубеж увеличились на 45,7 млрд. долларов США, портфельные — на 7,0 млрд. долларов США, прочие — на 55,2 млрд. долларов США. Иностранные активы в форме финансовых производных снизились на 2,8 млрд. долларов США.

Внешние требования органов государственного управления и органов денежно-кредитного регулирования уменьшились на 6,8 млрд. долларов США. Определяющим было сокращение просроченной задолженности иностранных государств по кредитам бывшего СССР.

Прирост иностранных активов частного сектора оценивается в 111,9 млрд. долларов

США (в 2006 году — в 71,2 млрд. долларов США). Банковские требования к нерезидентам увеличились на 25,0 млрд. долларов США, из них по ссудам, текущим счетам и депозитам — на 21,8 млрд. долларов США. К 1 января 2008 года внешние активы банков достигли 96,7 млрд. долларов США, обязательства перед нерезидентами — 210,8 млрд. долларов США. В их составе заметно сократилась доля краткосрочных финансовых инструментов. Отрицательный показатель чистой международной инвестиционной позиции банковского сектора увеличился с начала 2007 года в 1,9 раза — до 114,1 млрд. долларов.

В целом внешние активы прочих секторов возросли на 86,9 млрд. долларов США, при этом объем наличной иностранной валюты в небанковском секторе сократился в 2007 году на 15,7 млрд. долларов США.

Рекордный приток иностранного капитала в частный сектор обусловил рост положительного сальдо трансграничных потоков частного капитала в 1,9 раза по сравнению с 2006 годом: его величина достигла в отчетном году 81,2 млрд. долларов США.

МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЕЗЕРВЫ

Международные резервы Российской Федерации возросли в 2007 году на 172,7 млрд. долларов США и достигли к 1 января 2008 года 476,4 млрд. долларов США. Валютная составляющая международных резервов увеличилась на 168,8 млрд. долларов США (ее прирост без курсовой переоценки равнялся 148,9 млрд. долларов США) — до 464,4 млрд. долларов США. Стоимость монетарного золота возросла на 3,8 млрд. долларов США — до 12,0 млрд. долларов США. По принятым в международной практике критериям объем накопленных резервных активов считается достаточным для обеспечения устойчивости платежного баланса в среднесрочной перспективе.

1.4.2. ВНЕШНИЙ ДОЛГ

В 2007 году внешний долг Российской Федерации (перед нерезидентами) увеличился в 1,5 раза и составил на 1 января 2008 года 459,6 млрд. долларов США¹.

Доминировали заимствования частного сектора: по сравнению с началом 2007 года долговые обязательства банков и прочих секторов увеличились с 261,9 до 413,2 млрд. долларов США, а их доля в общем объеме внешнего долга возросла с 84,3 до 89,9%. Внешняя задолженность органов государственного управления и органов денежно-кредитного регулирования уменьшилась с 48,6 до 46,4 млрд. долларов США (с 15,7 до 10,1%).

По состоянию на 1 января 2008 года в структуре федерального долга преобладали обязательства, относящиеся к категории “новый российский долг”, — 80,2%. На задолженность, принятую Российской Федерацией в качестве правопреемницы бывшего СССР, приходилось 19,8%.

С начала 2007 года новый российский долг снизился на 5,1 млрд. долларов США — до

28,7 млрд. долларов США. Среди категорий, включенных в его состав, наиболее значимое сокращение отмечено по обязательствам в форме долговых ценных бумаг, номинированных в иностранной валюте. Последнее определялось крупными выплатами, связанными с погашением еврооблигаций, размещенных в 1997 году, а также частичным погашением еврооблигаций, выпущенных при реструктуризации задолженности перед Лондонским клубом кредиторов. На 1 января 2008 года на ценные бумаги, номинированные в иностранной валюте, приходилось 21,3 млрд. долларов США (74,2% нового российского долга), на кредиты международных финансовых организаций — 5,0 млрд. долларов США (17,4%), на задолженность по прочим кредитам — 1,7 млрд. долларов США (6,0%), на остальные категории — 0,7 млрд. долларов США (2,4%).

Задолженность бывшего СССР сократилась с 9,4 до 7,1 млрд. долларов США. После осуществления в августе 2007 года основных выплат Парижскому клубу кредиторов объем обя-

ВНЕШНИЙ ДОЛГ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(млрд. долларов США)

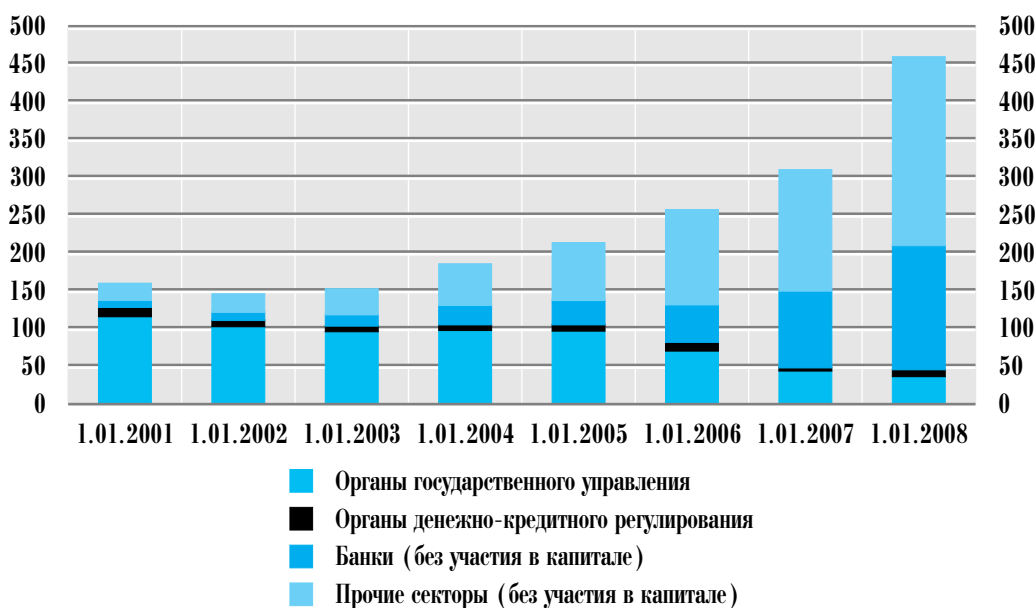


Рисунок 22

¹ Данные приводятся с учетом курсовой и рыночной переоценки.

ВНЕШНИЙ ДОЛГ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ (в % ВВП)

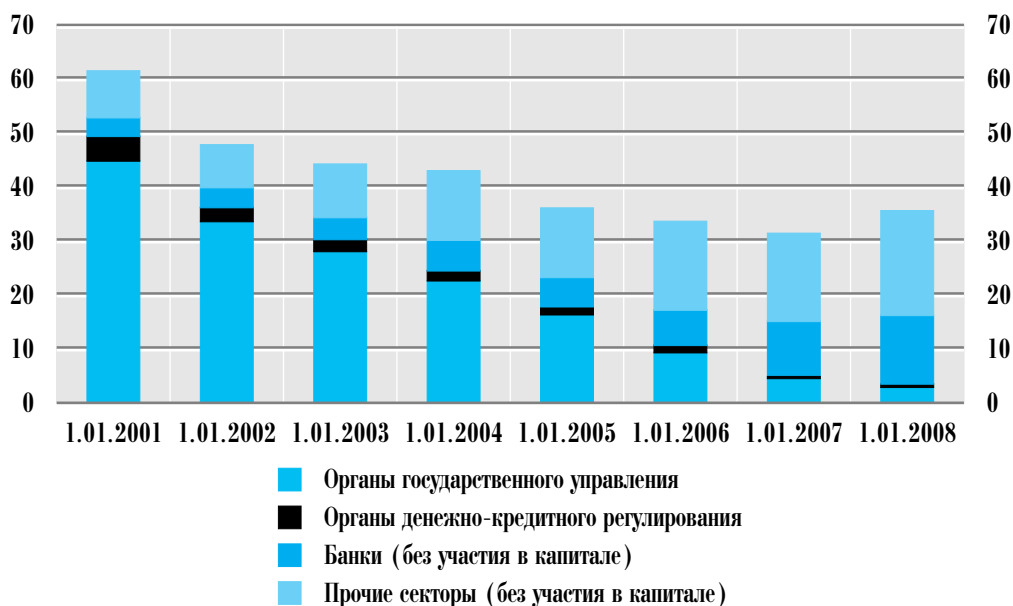


Рисунок 23

зательств перед входящими в него странами не превышал 0,1 млрд. долларов США (менее 1,0% долга бывшего СССР). На долг перед бывшими социалистическими странами приходилось 1,5 млрд. долларов США (21,2%), на обязательства перед нерезидентами в форме ОВГВЗ — 2,0 млрд. долларов США (28,3%), на прочие категории, включая задолженность перед официальными кредиторами, — 3,5 млрд. долларов США (49,5%).

Внешние долговые обязательства российских банков по сравнению с началом 2007 года выросли в 1,6 раза и достигли к 1 января 2008 года 163,7 млрд. долларов США. Их удельный вес во внешнем долге всех секторов экономики повысился с 32,6 до 35,6%.

Прирост задолженности прочих секторов был наиболее масштабным — 88,9 млрд. долларов США. Важную роль в росте заимствоза-

ний за рубежом сыграла потребность в финансировании крупных приобретений активов. К 1 января 2008 года величина долга достигла 249,6 млрд. долларов США, а его доля в совокупных внешних обязательствах экономики составила 54,3%.

На начало 2008 года объем долгосрочных внешних финансовых обязательств равнялся 354,4 млрд. долларов США (77,1% совокупного внешнего долга), краткосрочные внешние обязательства составили 105,3 млрд. долларов США (22,9%). В иностранной валюте было номинировано 80,2% внешнего долга экономики (368,4 млрд. долларов США).

На 1 января 2008 года внешний долг Российской Федерации по отношению к ВВП составил 35,5% (на начало 2007 года — 31,3%), объем внешних долговых обязательств органов государственного управления — 2,9% (4,5%).

1.5. МИРОВАЯ ЭКОНОМИКА И МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЫНКИ

Внешние условия для российской экономики в 2007 году характеризовались возросшими рисками в связи с усилением импортируемой инфляции и нестабильной ситуацией на международных финансовых рынках.

В 2007 году в мире повысились темпы инфляции. Инфляция в группе стран — крупнейших экспортеров товаров в Россию также повысилась (по оценке, с 3,5% в 2006 году до 5,9% в 2007 году из расчета декабрь к декабрю). Инфляционным фактором был возобновившийся рост цен на энергоносители. Возросший спрос в мире на продовольствие, а также недостаток предложения продуктов питания, связанный с относительно низкими урожаями зерновых, сокращением субсидирования сельскохозяйственного производства и экспорта, а также использованием сельскохозяйственного сырья для производства топлива, привели к значительному росту цен на продовольственные товары. Это оказало особенно большое влияние на инфляцию в странах, характеризующихся высокой долей продовольственных товаров в структуре потребительских корзин (в том числе в Китае, странах ближнего зарубежья).

Прирост производства товаров и услуг в мире, по оценке МВФ, в 2007 году составил 4,9% (в 2006 году — 5,0%). Замедлился экономический рост в группе зарубежных стран —

основных импортеров товарной продукции из России (по оценке, его темпы составили 4,6% по сравнению с 5,0% в 2006 году). Снижение темпов роста мировой экономики было связано в значительной мере с сокращением или замедлением роста жилищного строительства (в частности, в США, Японии, Германии и ряде других стран). В повышении темпов роста ВВП в Китае ведущую роль играло увеличение экспорта, однако импорт Китая также увеличивался высокими темпами под влиянием роста внутреннего потребления.

Положение на мировом рынке нефти в основном определялось ростом потребления, в первую очередь — в странах Азии. В динамике цен на нефть и нефтепродукты сложился повышательный тренд, но до середины года они были ниже уровня, отмеченного в середине 2006 года. Во второй половине 2007 года возобновился рост цен на природный газ, однако лишь в IV квартале они превысили уровень, предшествовавший снижению в конце 2006 — первой половине 2007 года.

Ситуация в международной торговле для России складывалась под влиянием неравномерной внутригодовой динамики цен на энергоносители. Импорт нефти и нефтепродуктов из России странами — членами Европейского союза и Китаем в стоимостном выражении увеличился в 2007 году по сравнению с предыдущим годом заметно меньше, чем в 2006 году.

ПРИРОСТ ПРОИЗВОДСТВА ТОВАРОВ И УСЛУГ В МИРОВОЙ ЭКОНОМИКЕ И ОТДЕЛЬНЫХ СТРАНАХ МИРА (%)*

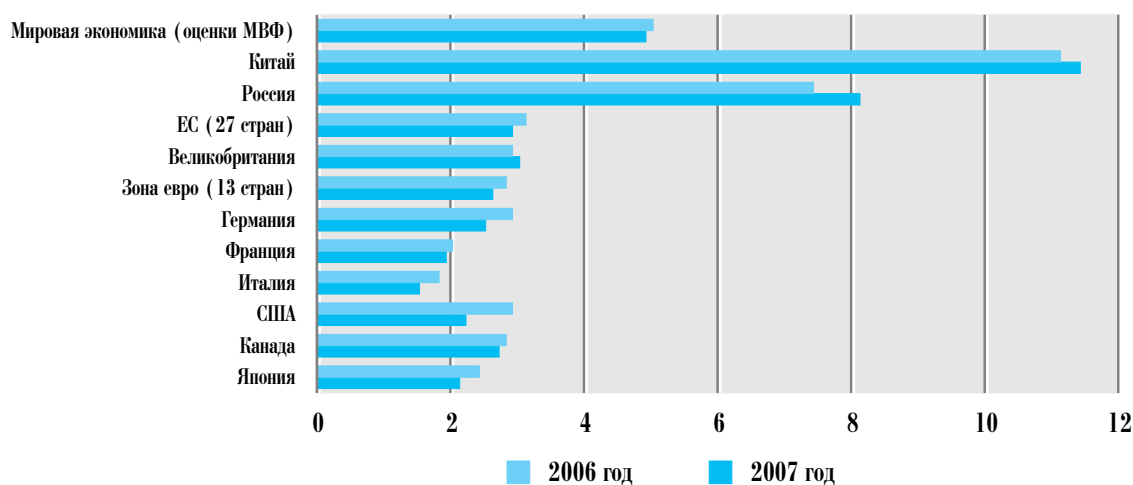


Рисунок 24

* По данным официальных источников статистической информации соответствующих государств, агентства Евростат, МВФ.

Рост импорта Республикой Беларусь товаров из России в стоимостном выражении был обусловлен в основном повышением цен на энергоресурсы. Доля поставок из России в импорте товаров Украиной и Казахстаном сокращалась в условиях повышения спроса этих стран на продукцию с высокой добавленной стоимостью, в том числе на инвестиционные товары.

Улучшение условий торговли товарами для стран — экспортеров нефти в 2007 году продолжалось пятый год подряд, но было менее значительным, чем в предыдущие четыре года. Для других стран условия торговли по сравнению с 2006 годом ухудшились незначительно. Темпы роста средневзвешенного уровня цен на импортированные товары (в валютах государств-импортеров) в странах — членах Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) в 2007 году были минимальными за четыре года. Замедлилось и повышение цен на экспортированные товары. Цены на импортированные и экспортированные товары в этой группе стран росли приблизительно одинаковыми темпами.

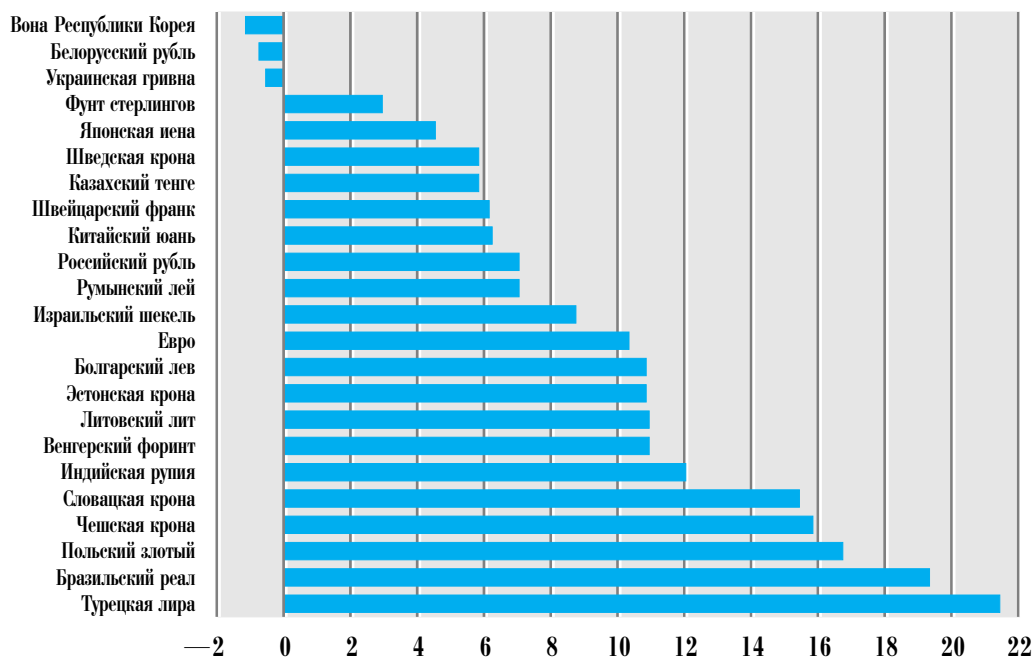
По оценке МВФ, темпы прироста объема международной торговли товарами и услугами в 2007 году составили 6,8% (в 2006 году —

9,2%). В США впервые после 2001 года отмечено уменьшение дефицита торгового баланса в связи со снижением темпов роста стоимости импорта сырья и материалов (включая энергоресурсы), инвестиционных товаров. В целом такими же изменениями характеризовалась динамика импорта в зоне евро. Продолжал увеличиваться внешнеторговый оборот Китая; при этом ускорился рост экспорта в страны Европы и Азии, снизились темпы роста поставок в США. Рост импорта товарами странами с формирующейся рыночной экономикой — экспортерами нефти ускорился по сравнению с 2006 годом и существенно опережал увеличение экспорта.

В 2007 году наиболее высокими темпами расширялись экспортные рынки для европейских государств с формирующейся рыночной экономикой, включая Турцию, а также для новых индустриальных стран Азии и ведущих государств — членов Ассоциации государств Юго-Восточной Азии (АСЕАН)¹. Экспортный рынок Китая увеличивался темпами, близкими к среднему темпу роста экспортных рынков в странах — членах ОЭСР. Общая доля в мировом экспорте товаров и услуг стран, не входящих в ОЭСР, превысила 35%. Наибольший

¹ По оценкам ОЭСР. Под ростом экспортного рынка страны понимается агрегированный показатель роста импорта товаров в странах, являющихся ее торговыми партнерами, взвешенный по их удельным весам в географической структуре экспорта товаров из данной страны.

**ПРИРОСТ ОБМЕННЫХ КУРСОВ ОТДЕЛЬНЫХ ВАЛЮТ К ДОЛЛАРУ США В 2007 ГОДУ
(в % декабрь 2007 года к декабрю 2006 года) ***



* Укрепление доллара США — “-”; ослабление доллара США — “+”.

Рисунок 25

вклад в увеличение объемов мировой торговли в 2007 году внесли экспортно-импортные операции развивающихся стран Азии.

По данным МВФ, в 2007 году золотовалютные резервы стран мира, приведенные к эквиваленту в СДР (специальные права заимствования), возросли на 19,7%. Резервы группы стран с формирующейся рыночной экономикой увеличились на 27,1% и составили свыше 75% от совокупных резервов стран мира. Золотовалютные резервы Китая превысили 1,5 трлн. долларов США. Россия по показателю величины золотовалютных резервов заняла третье место в мире после Китая и Японии.

На международном валютном рынке в 2007 году продолжилось снижение курса доллара США к евро и другим валютам, в том числе относительно валют большинства стран — торговых партнеров России. Наибольшим было обесценение к турецкой лире, бразильскому реалу, польскому злотому, чешской и словацкой кронам, наименьшим — к иене и фунту стерлингов. Китай в мае 2007 года расширил диапазон допускаемых внутридневных изменений курса юаня к доллару США.

В первой половине 2007 года сохранялись условия, благоприятные для притока капитала в страны с формирующейся рыночной экономикой. В частности, увеличилась нетто-эмиссия долговых ценных бумаг на международном рынке капитала заемщиками (частными финансовыми институтами и нефинансовыми компаниями) из России, Объединенных Арабских Эмиратов, Индии, Республики Корея, Южно-Африканской Республики, Казахстана, Китая и ряда других стран. Однако во второй половине года переоценка рисков инвесторами привела к сокращению доступа на международный рынок капитала большого числа заемщиков, в том числе резидентов стран с формирующейся рыночной экономикой.

Положение на мировых финансовых рынках в 2007 году характеризовалось усилением рисков, повышением волатильности процентных ставок, обменных курсов валют и цен на акции. В этом отразились последствия кризиса ипотечного кредитования в США. Риски ипотечного кредитования усилились к началу 2007 года в результате повышения процентных ставок в США в период с середины 2004 года

по середину 2006 года, последовавшего спада инвестиционной активности в жилищном строительстве и снижения цен на недвижимость. Рост неплатежей отрицательно повлиял на деятельность организаций, осуществляющих ипотечное кредитование.

Усиление рисков ипотечного кредитования отрицательно повлияло на доверие к связанным с ипотекой активам, возникшим в результате секьюритизации, что привело к снижению кредитных рейтингов данных активов и сокращению ликвидности в соответствующих сегментах финансовых рынков. Недоверие к отдельным видам активов трансформировалось в глобальную проблему снижения доверия к контрагентам, что привело во второй половине года во многих странах к недостатку предложения на денежных рынках и вызвало необходимость принятия центральными банками экстренных мер по поддержанию ликвидности. Такие меры были приняты Федеральной резервной системой США (ФРС), Европейским центральным банком (ЕЦБ), органами денежно-кредитного регулирования в Канаде, Великобритании, Японии и ряде других стран.

Действия центральных банков (предоставление ликвидности банковскому сектору, снижение ФРС учетной ставки, проведение ЕЦБ и Банком Англии долгосрочных операций рефинансирования, другие меры) способствовали восстановлению к середине сентября относительно стабильной ситуации на рынках. Однако в IV квартале волатильность вновь усилилась под влиянием сообщений об убытках финансовых институтов, связанных с деятельностью на рынках обеспеченных ипотекой ценных бумаг, и продолжившегося снижения кредитных рейтингов финансовых активов. Это вновь вызвало необходимость принятия ФРС, ЕЦБ, центральными банками Великобритании, Швейцарии и Канады в конце года мер по регулированию ликвидности.

В условиях кризиса повысился спрос на высоконадежные активы. Увеличились спреды между доходностью ценных бумаг с минимальным кредитным риском (государственных облигаций) и доходностью менее надежных активов. Опасения негативных макроэкономических последствий кризиса и его влияние на финансовые результаты деятельности корпора-

ций привели к усилению волатильности цен на рынках акций. Сократилась деятельность корпораций по слиянию и поглощению. Кризис вызвал резкое обесценение доллара США во второй половине 2007 года.

Денежно-кредитная политика в зарубежных странах зависела от особенностей положения в экономике и на финансовых рынках, характера и уровня рисков. Значительное воздействие на нее оказали последствия ипотечного кризиса в США. ФРС с сентября по декабрь 2007 года снизила процентную ставку — ориентир по федеральным фондам (по кредитам на наиболее короткие сроки на межбанковском денежном рынке) с 5,25 до 4,25% годовых. Снижение было направлено на обеспечение стабильности финансового сектора и поддержание устойчивой макроэкономической ситуации. ЕЦБ в первой половине года повысил ставку рефинансирования с 3,5 до 4,0% годовых. Банк Англии в конце года перешел от повышения к снижению процентных ставок.

В 2007 году процентные ставки были повышены с целью сдерживания инфляции в Дании, Швеции, Швейцарии, Польше, Чешской Республике, Японии, Республике Корея, Индии. Народный банк Китая неоднократно повышал ставки-ориентиры по депозитам и кредитам в юанях и нормативы обязательных резервных требований к кредитным организациям. Вместе с тем в ряде стран — Венгрии, Словакии, Турции, Индонезии, Таиланде, на Филиппинах, где денежно-кредитная политика дала положительные результаты в снижении инфляции, процентные ставки были уменьшены.

Изменения, произошедшие в 2007 году в мировой экономике и на финансовых рынках, привели к формированию менее устойчивых, чем в предыдущие годы, внешних условий для российской экономики. Сложилась предпосылка дальнейшего снижения темпов экономического роста в мире (в том числе в странах — торговых партнерах России), ослабления глобального спроса на промышленную и сырьевую продукцию. Это связано с негативным влиянием ситуации на рынках недвижимости и усилившихся рисков кредитования на динамику внутреннего спроса в зарубежных странах. В связи с неустойчивой ситуацией на мировых финансовых рынках и возможностью сокраще-

ния внешнего финансирования усиливаются риски для стран, ранее характеризовавшихся ростом внутреннего кредита при одновременном увеличении международных обязательств

банковского сектора. Сохраняется существенный инфляционный риск, связанный с ростом цен на энергоресурсы и сельскохозяйственную продукцию.

**ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ
БАНКА РОССИИ**

II

II.1. ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА

II.1.1. ЦЕЛИ И РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ

Денежно-кредитная политика Банка России в 2007 году была направлена на последовательное снижение уровня инфляции и поддержание стабильности национальной валюты, что определялось задачей создания благоприятных условий для долгосрочного устойчивого экономического роста. “Основными направлениями единой государственной денежно-кредитной политики на 2007 год” предусматривалось снижение инфляции, измеряемой ростом цен на потребительском рынке, до 6,5—8,0% из расчета декабрь к декабрю. Уровень базовой инфляции, соответствующий поставленной цели, оценивался в диапазоне 5,5—7,0%. При этом согласно прогнозу социально-экономического развития Российской Федерации на 2007 год темпы прироста ВВП должны были находиться в интервале 5,0—6,6%.

По итогам 2007 года темп прироста ВВП составил 8,1%, потребительские цены возросли на 11,9%, базовая инфляция составила 11,0%.

Заметное влияние на инфляцию в отчетном году оказывали внешние факторы, проявлявшиеся, в частности, в существенном повышении цен на внешних рынках продовольствен-

ных товаров. Кроме того, в отчетном году рост денежного предложения оказался более быстрым по сравнению с прогнозированным в связи со значительным притоком капитала в первой половине года и увеличением объемов рефинансирования российских банков во второй половине года для решения проблем с ликвидностью в условиях кризиса на мировых финансовых рынках.

Банк России в 2007 году продолжил применение режима управляемого плавающего валютного курса. Ограничивая волатильность курса рубля, Банк России не препятствовал складывающейся тенденции к укреплению национальной валюты, а лишь сдерживал темпы этого укрепления в целях обеспечения баланса между динамикой инфляции и поддержанием сложившихся темпов экономического роста.

В 2007 году темпы роста спроса на национальную валюту складывались на высоком уровне. Одним из ключевых факторов, определивших динамику спроса на деньги, оставалось ускорение темпов роста внутреннего спроса (по оценкам, в отчетном году эти темпы были самыми высокими за последние годы). Другими важными факторами, повлиявшими на спрос на деньги, были рост цен на активы¹ и

¹ Индикатором роста цен на активы может служить резкое повышение цен на рынке жилья во второй половине 2006 — начале 2007 года.

МОНЕТИЗАЦИЯ ЭКОНОМИКИ
(по денежному агрегату М2, %)

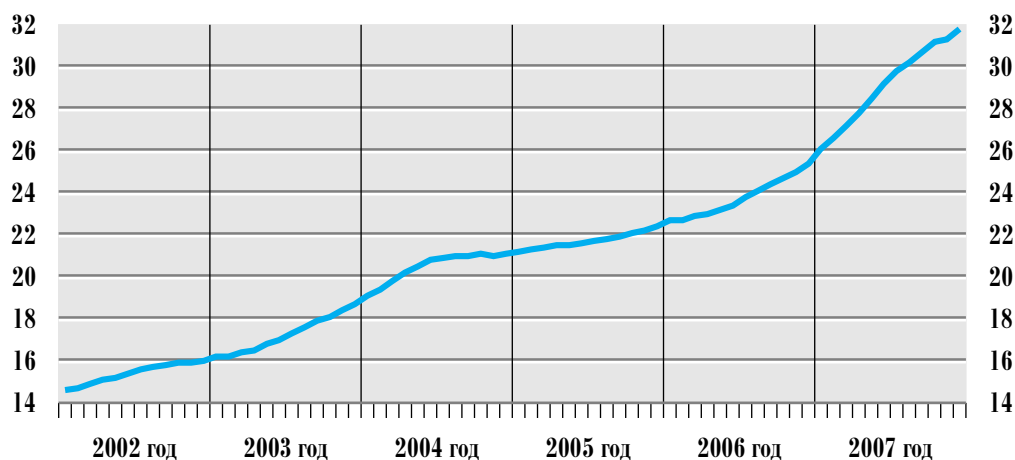


Рисунок 26

динамика валютного курса рубля. За 2007 год скорость обращения денег, рассчитанная по денежному агрегату М2, снизилась в среднегодовом выражении на 18,8%, то есть более существенно, чем за 2006 год (на 13,2%). Коэффициент монетизации экономики (по денежному агрегату М2) увеличился с 26,1 до 32,2%.

Формирование денежного предложения со стороны органов денежно-кредитного регулирования в 2007 году в условиях масштабных притоков/оттоков капитала в значительной степени обуславливалось действиями Банка России в рамках выбранного режима валютного курса. В целях ограничения инфляционного влияния избыточного увеличения денежного предложения Банк России и Правительство Российской Федерации предпринимали меры по абсорбированию ликвидности, существенная часть которой, так же как и в предыдущие три года, была стерилизована через механизм Стабилизационного фонда. В то же время во второй половине 2007 года ухудшение условий заимствования на внешних рынках резко повысило спрос со стороны кредитных организаций на операции рефинансирования Банка России, объем которых существенно возрос.

Наиболее значительные объемы валютных интервенций осуществлялись Банком России на внутреннем валютном рынке во II квартале отчетного года. В результате годовые темпы прироста денежного агрегата М2 к 1.06.2007

достигли почти 60%. Август и сентябрь характеризовались чистым вывозом капитала частного сектора и значительным сокращением в связи с этим объемов валютных интервенций. Вследствие этого годовые темпы прироста денежной массы М2 с августа 2007 года снижались и на 1.01.2008 составили 47,5% (на 1.01.2007 — 48,8%), что тем не менее было выше расчетных ориентиров увеличения спроса на деньги.

Наибольший вклад в прирост денежной массы М2 в 2007 году приходился на наличные деньги в обращении и депозиты “до востребования”. Годовые темпы прироста суммарного объема этих денежных средств на протяжении большей части отчетного года были заметно выше, чем годом ранее. При этом в 2007 году особенно быстро продолжали расти депозиты “до востребования”, формирующиеся в основном за счет средств нефинансовых и финансовых (кроме кредитных) организаций.

Рост наличных денег в отчетном году в значительной степени был обусловлен продолжающимся увеличением денежных доходов населения и сокращением в целом спроса населения на наличную иностранную валюту. Объем нетто-продаж населению наличной иностранной валюты через обменные пункты сократился за 2007 год более чем в два раза по сравнению с 2006 годом. Согласно данным платежного баланса Российской Федерации объем наличной иностранной валюты вне банков снизился за 2007 год на 15,7 млрд. долларов США (за

ДЕНЕЖНЫЕ АГРЕГАТЫ
(к соответствующей дате предыдущего года, %)

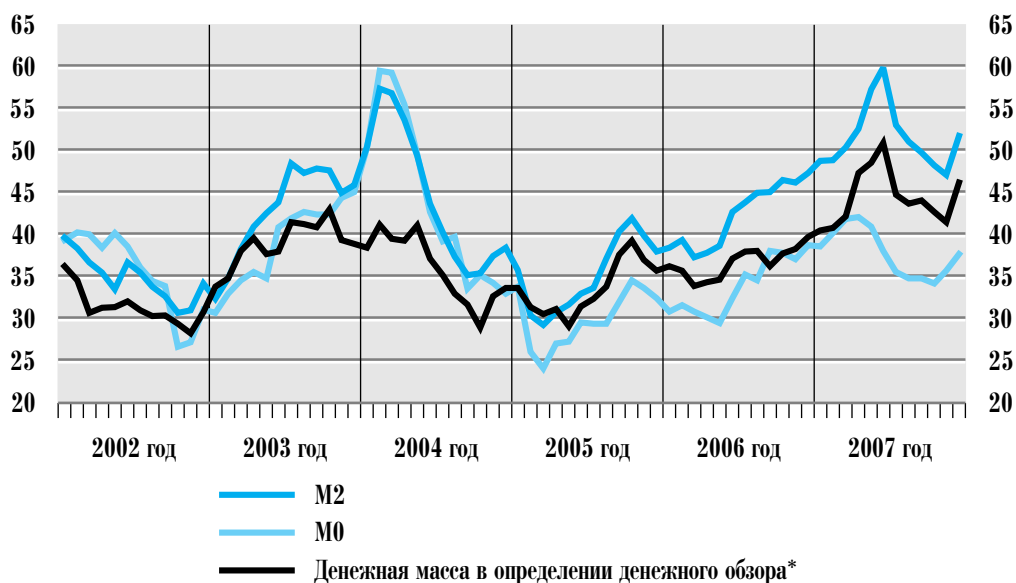


Рисунок 27

* Денежная масса в определении денежного оборота включает денежный агрегат М2 и депозиты в иностранной валюте.

**ДИНАМИКА РУБЛЕВЫХ ДЕПОЗИТОВ НАСЕЛЕНИЯ,
НЕФИНАНСОВЫХ И ФИНАНСОВЫХ (КРОМЕ КРЕДИТНЫХ) ОРГАНИЗАЦИЙ**
(к соответствующей дате предыдущего года, %)



Рисунок 28

2006 год — на 10,2 млрд. долларов США). При этом темпы прироста денежного агрегата М0 в 2007 году замедлились и составили 32,9% (38,6% за 2006 год). Доля наличных денег в структуре денежной массы М2 на 1.01.2008 составила 27,9% и была ниже, чем на аналогичную дату годом ранее (31,0%).

В 2007 году намечилась смена тенденции устойчивого повышения годовых темпов прироста срочных рублевых депозитов, основную часть которых (68—80%) формируют срочные вклады населения. На протяжении двух предшествующих лет темпы прироста этих вкладов устойчиво возрастали, увеличивая долю сроч-

СТАВКИ ПО ОСНОВНЫМ ОПЕРАЦИЯМ БАНКА РОССИИ И ОДНОДНЕВНАЯ СТАВКА МІАСR*
(% годовых)

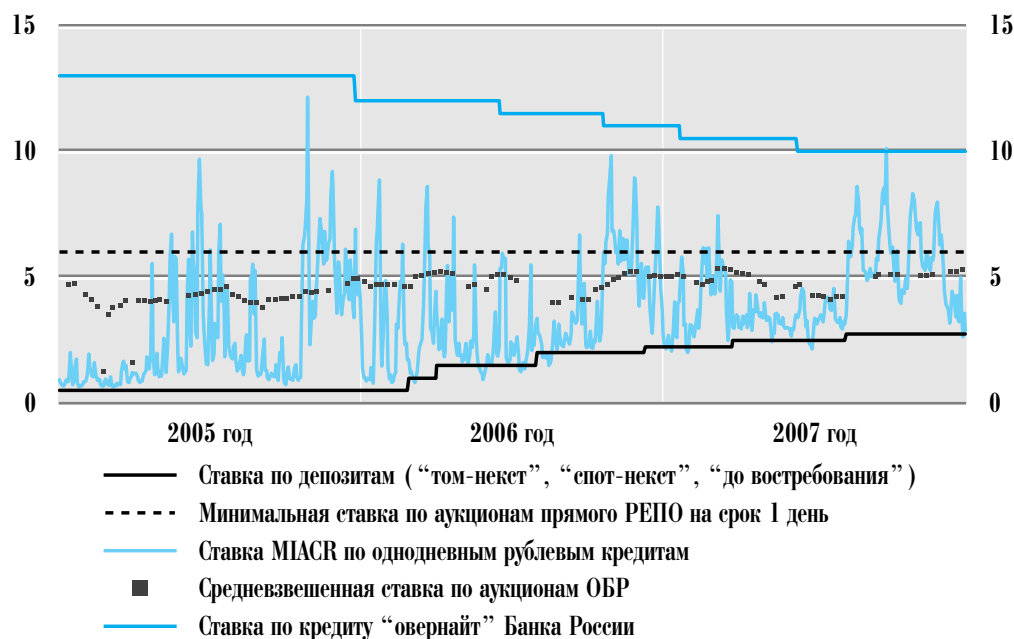


Рисунок 29

* Ставка МІАСR — средневзвешенная ставка по 1-дневным межбанковским кредитам на московском рынке в рублях.

ных рублевых депозитов физических лиц в структуре использования денежных доходов населения. В 2007 году темпы прироста срочных рублевых депозитов физических лиц стали замедляться и составили в целом за год 39,9% против 48,8% годом ранее. Одной из причин такой динамики стал перевод средств с рублевых на валютные вклады, что подтверждается ускорением в несколько раз в отчетном году по сравнению с 2006 годом темпов прироста депозитов населения в иностранной валюте. Одним из факторов, обусловивших этот процесс, было снижение на протяжении 2007 года ставок по рублевым депозитам сроком свыше 1 года, которые в последние годы занимали наибольший удельный вес в структуре депозитов физических лиц. Кроме того, ускорение инфляции во второй половине 2007 года, снизившее привлекательность сбережений, в определенной степени также повлияло на замедление роста рублевых вкладов физических лиц.

В то же время в 2007 году, как и в предшествующие три года, высокими темпами росли срочные депозиты нефинансовых и финансовых (кроме кредитных) организаций. В итоге

доля срочных депозитов в структуре денежного агрегата М2 в отчетном году увеличилась с 37,7 до 39,9%.

В динамике общего объема депозитов в иностранной валюте в течение 2007 года не наблюдалось устойчивых тенденций, однако в целом за отчетный год темпы их прироста ускорились по сравнению с 2006 годом. Тем не менее в целом за 2007 год доля депозитов в иностранной валюте в структуре денежной массы, включающей депозиты в иностранной валюте, снизилась с 11,4 до 9,3%.

Основными источниками увеличения денежной массы в 2007 году по-прежнему были рост чистых иностранных активов органов денежно-кредитного регулирования и рост требований кредитных организаций к нефинансовому сектору экономики. При этом темпы прироста чистых иностранных активов органов денежно-кредитного регулирования снизились по сравнению с 2006 годом и составили 46,2% против 52,4%, а темпы прироста требований к нефинансовому сектору экономики возросли до 50,4% (за 2006 год — 47,2%). Продолжившийся рост депозитов органов государственного управления в Банке России оказал сдержи-

вающее влияние на рост денежной массы. В то же время темпы их прироста в отчетном году заметно снизились и составили 53,8% против 71,8% в 2006 году.

Для воздействия на рост денежного предложения Банк России изменял ставки по своим операциям, управляя таким образом ликвидностью банковского сектора. В январе—августе 2007 года для связывания избыточной ликвидности, вызванной масштабным притоком иностранной валюты на внутренний валютный рынок, Банк России повышал фиксированную процентную ставку по депозитным операциям, что привело к увеличению нижней границы коридора процентных ставок по операциям Банка России до 2,75% годовых. Верхняя граница этого коридора (ставка по кредитам “овернайт”) была снижена до 10,0% годовых в целях последовательного сужения границ указанного коридора. В августе—декабре в связи с повышенным спросом на операции рефинансирования Банк России снизил процентную ставку, применяемую им для заключения сделок “валютный своп”, и предпринял ряд мер, направленных на увеличение объемов предоставляемой ликвидности кредитным организациям.

Действия Банка России по регулированию уровня ликвидности в августе—декабре отчетного года способствовали тому, что процентная ставка по однодневным рублевым кредитам на московском межбанковском рынке снизилась с 5,8% годовых в среднем в августе—ноябре (достигая в отдельные периоды 8—10%) до 4,4% годовых в декабре. К концу года происходило также снижение процентных ставок и на более долгосрочных сегментах межбанковского кредитного рынка.

Ситуация, складывавшаяся на межбанковском кредитном рынке в августе—декабре 2007 года, отражалась на динамике других ставок в экономике. В меньшей степени это повлияло на динамику ставок по депозитам населения. В течение 2007 года происходило снижение процентных ставок по рублевым депозитам физических лиц сроком свыше 1 года. В частности, в 2007 году процентная ставка по вкладам сроком от 1 года до 3 лет снизилась с 9,3% годовых в январе до 7,5% годовых в декабре. Ставки по рублевым депозитам насе-

ния сроком до 1 года (кроме депозитов “до востребования”) до октября 2007 года также снижались. Тем не менее вслед за ростом общего уровня процентных ставок в экономике ставки по ряду краткосрочных депозитов населения в сентябре—декабре отчетного года несколько повысились. Например, ставка по рублевым вкладам на срок 3—6 месяцев возросла с 6,8% годовых в августе до 7,6% годовых в декабре 2007 года, а ставка по рублевым депозитам населения сроком до 1 года (кроме депозитов “до востребования”) увеличилась с 7,0% годовых в августе до 7,3% годовых в декабре.

В первой половине 2007 года продолжилась тенденция к снижению средних процентных ставок по кредитным операциям с нефинансовыми организациями. За первые семь месяцев процентная ставка по рублевым кредитам нефинансовым организациям на срок до 1 года снизилась с 10,0% годовых в январе до 9,2% годовых в июле 2007 года, а на срок свыше 1 года — с 12,1 до 11,1% годовых. Однако за период с августа по декабрь (то есть в период напряженной ситуации с ликвидностью на денежном рынке) ставка по кредитам на срок до 1 года, предоставляемым нефинансовым организациям, увеличилась до 10,8% годовых. Ставка по долгосрочным кредитам (на срок свыше 1 года) также возросла до 11,5% годовых.

Темпы роста общего объема выданных кредитов в рублях и иностранной валюте начиная со второй половины 2006 года увеличивались. Это в первую очередь проявлялось в динамике кредитов нефинансовым организациям, которые составляют основную часть в общем объеме выдаваемых кредитов. Существенное ускорение темпов прироста кредитов нефинансовым организациям (51,6% в 2007 году против 39,6% годом ранее) происходило под воздействием роста экономической активности, в том числе инвестиционной. Вторая половина 2007 года характеризовалась некоторым ухудшением условий привлечения заемных средств в результате повышения процентных ставок как на внутреннем, так и на внешнем кредитном рынке, который оставался одним из основных источников финансирования российских компаний. Однако эти изменения не оказали заметного воздействия на динамику кредито-

**ДИНАМИКА СТАВОК ПО РУБЛЕВЫМ КРЕДИТАМ НЕФИНАНСОВЫМ ОРГАНИЗАЦИЯМ
(% годовых)**

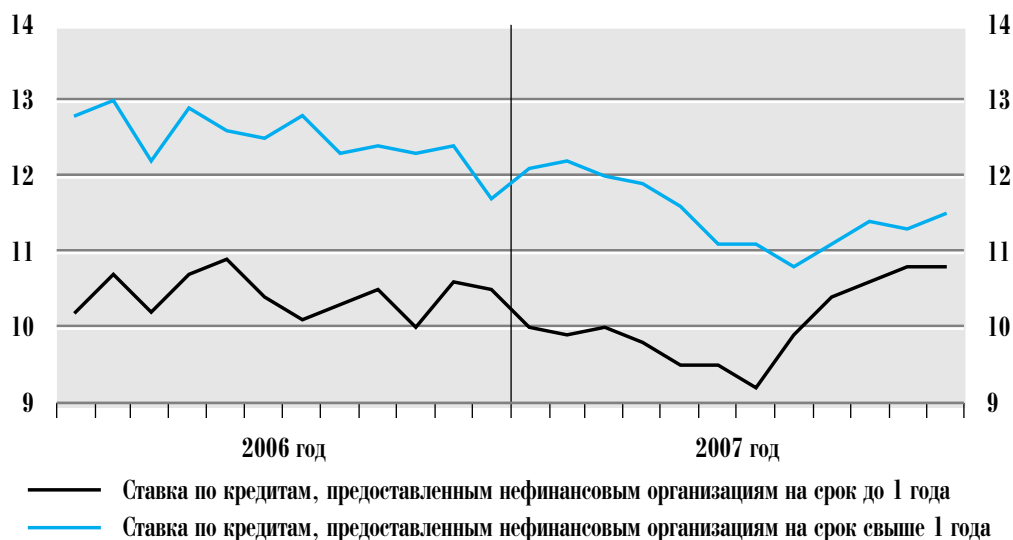


Рисунок 30

**ДИНАМИКА КРЕДИТОВ НЕФИНАНСОВЫМ ОРГАНИЗАЦИЯМ И ФИЗИЧЕСКИМ ЛИЦАМ
В РУБЛЯХ И ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ
(прирост к соответствующей дате предыдущего года, %)**

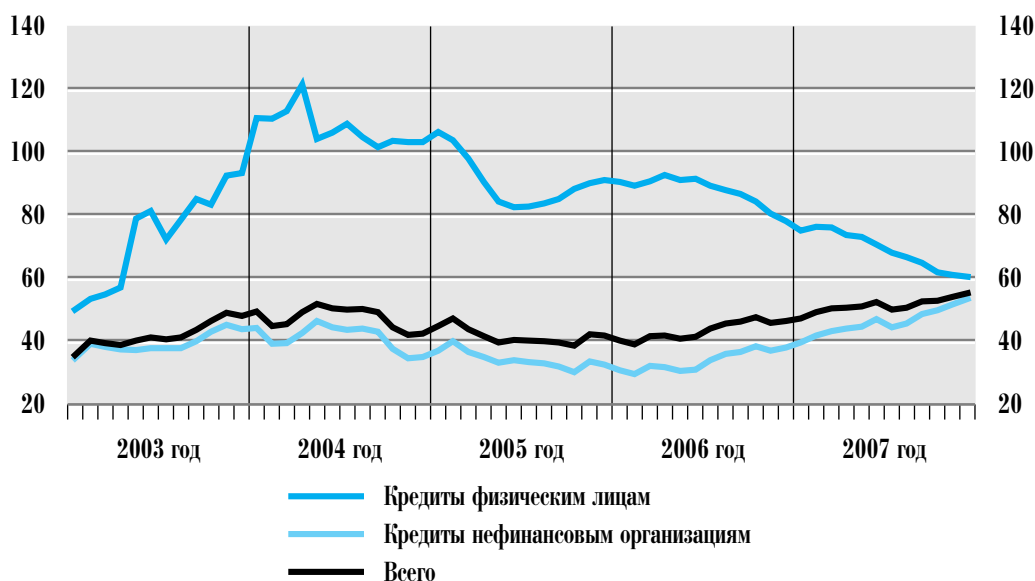


Рисунок 31

вания нефинансовых организаций в целом во втором полугодии отчетного года.

В 2007 году темпы прироста кредитов, выданных физическим лицам, так же как и в предшествующие годы, были более высокими по сравнению с темпами прироста кредитов нефинансовым организациям. В течение по-

следних четырех лет кредиты населению в рублях и иностранной валюте увеличивались в среднем за год на 81,5%. Однако начиная со второй половины 2006 года темпы прироста кредитов физическим лицам замедлялись и за 2007 год составили 57,0% против 75,1% годом ранее.

II.1.2. ДИНАМИКА ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ОРГАНОВ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ИНСТРУМЕНТОВ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ

На формирование динамики денежно-кредитных показателей в 2007 году оказали влияние внешние шоки. В этих условиях регулирование денежного предложения со стороны Банка России было направлено на обеспечение его соответствия динамике спроса на деньги и сглаживание колебаний уровня ликвидности банковского сектора. Решению указанных задач способствовали развитие инструментов денежно-кредитной политики и повышение их доступности для кредитных организаций.

Отмеченная выше зависимость денежного предложения от потоков капитала частного сектора привела к повышению в 2007 году волатильности уровня ликвидности банковского сектора и необходимости адекватных действий со стороны органов денежно-кредитного регулирования по стабилизации ситуации.

В первом полугодии 2007 года, на которое пришлось более 80% годового объема нетто-притока капитала в частный сектор, Банк России для сбалансирования ситуации на денежном рынке активно использовал механизмы абсорбирования свободной банковской ликвидности посредством проведения депозитных операций, а также операций с облигациями Банка России (ОБР). Во втором полугодии Банк России во взаимодействии с Правительством Российской Федерации реализовал комплекс необходимых мер, обеспечивающих оперативное предоставление ликвидности банковскому сектору и совершенствование системы refinансирования банков.

Совокупное влияние названных факторов нашло отражение в динамике денежного предложения со стороны органов денежно-кредитного регулирования.

Прирост денежной базы в широком определении¹, которая характеризует объем денежного предложения со стороны органов денежно-кредитного регулирования, за 2007 год составил 33,7% по сравнению с 41,5% в 2006 году. Замедление годового темпа прироста денежной базы было связано с сокращением данного показателя на 10,7% в III квартале, когда банки испытывали недостаток ликвидности. Вследствие значительных интервенций Банка России на внутреннем валютном рынке II и IV кварталы характеризовались быстрым ростом денежной базы.

В условиях сильного платежного баланса главным источником увеличения денежной базы был прирост международных резервов Российской Федерации, который за 2007 год по текущим кросс-курсам иностранных валют к доллару США достиг 172,7 млрд. долларов США, что превышает их прирост за 2006 год более чем в 1,4 раза. Чистые внутренние активы органов денежно-кредитного регулирования за 2007 год снизились на 2848 млрд. рублей (более 78% объема интервенций Банка России на внутреннем валютном рынке). Основным фактором снижения чистых внутренних активов органов денежно-кредитного регулирования по-прежнему являлось наращивание остатков средств расширенного правительства на счетах в Банке России², составившее за год

¹ Денежная база в широком определении включает выпущенные в обращение Банком России наличные деньги (с учетом остатков средств в кассах кредитных организаций), средства на счетах обязательных резервов, депонируемых кредитными организациями в Банке России, средства на корреспондентских и депозитных счетах кредитных организаций в Банке России, вложения кредитных организаций в облигации Банка России, средства резервирования по валютным операциям, внесенные в Банк России, а также иные обязательства Банка России по операциям с кредитными организациями в валюте Российской Федерации.

² Остатки средств расширенного правительства на счетах в Банке России включают остатки средств Правительства Российской Федерации, консолидированных бюджетов субъектов Российской Федерации и государственных внебюджетных фондов на счетах в Банке России.

ДИНАМИКА ОБМЕННОГО КУРСА И ИСТОЧНИКИ ФОРМИРОВАНИЯ
ДЕНЕЖНОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ В 2006—2007 ГОДАХ

(изменение за квартал, млрд. рублей)

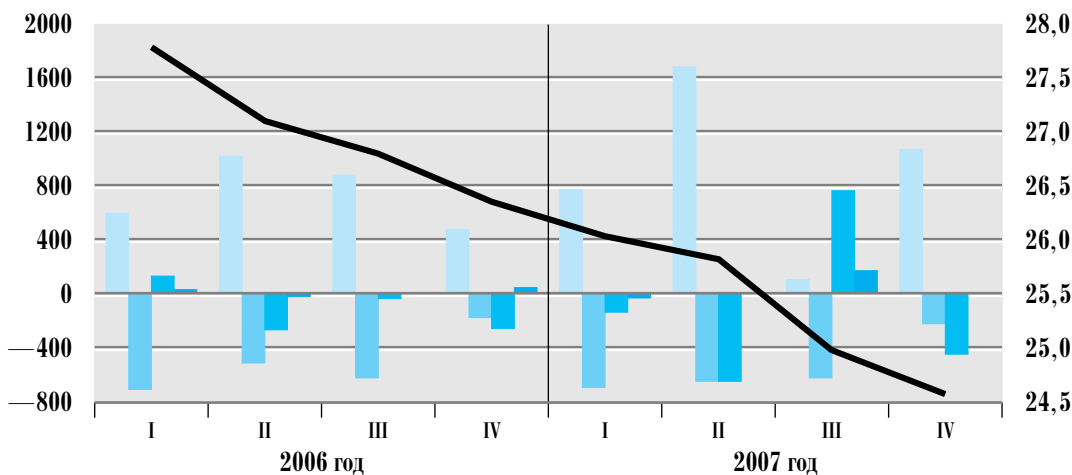


Рисунок 32

- Изменение денежного предложения за счет покупки валюты Банком России на внутреннем валютном рынке
- Изменение остатков средств расширенного правительства на счетах в Банке России*
- Изменение совокупных резервов кредитных организаций**
- Изменение валового кредита банкам и покупка государственных ценных бумаг Банком России
- Официальный обменный курс на конец периода, рубль/доллар США (правая шкала)

* С учетом досрочных платежей по государственному внешнему долгу и перечисления средств государственным корпорациям. Увеличение — “—”, уменьшение — “+”.
** Увеличение — “—”, уменьшение — “+”.

1802,4 млрд. рублей (около 50% объема интервенций Банка России).

Механизм формирования Стабилизационного фонда в условиях интенсивного притока иностранной валюты на внутренний рынок продолжал играть главную роль в абсорбировании избыточной ликвидности (на конец 2007 года объем средств на счетах Стабилизационного фонда составил в рублевом эквиваленте 3849 млрд. рублей, увеличившись за год на 1502 млрд. рублей). При этом в ноябре—декабре 2007 года бюджетный канал оказал определенное влияние на рост уровня ликвидности в экономике за счет сокращения остатков средств бюджетов всех уровней на счетах в Банке России. Частично указанные средства были направлены на капитализацию государственных институтов развития.

Объем совокупных резервов кредитных организаций¹ за 2007 год увеличился на 35,4% (в 2006 году их прирост составил 47,8%). Внутригодовые колебания в динамике совокупных резервов кредитных организаций соответствовали динамике денежной базы, но с большей амплитудой: за III квартал их сокращение составило 35,3%, а во II и IV кварталах произошел существенный рост (на 43,7 и 32,6% соответственно).

В 2007 году при осуществлении регулирования денежного предложения Банк России использовал инструменты по стерилизации и предоставлению денежных средств кредитным организациям, включая как операции на открытом рынке, так и инструменты постоянного действия. Применение инструментов денежно-кредитной политики было направлено на сдерживание инфляционного давления в условиях ре-

¹ Совокупные резервы кредитных организаций включают остатки наличных денег в кассах кредитных организаций, средства на счетах обязательных резервов, депонируемых кредитными организациями в Банке России, средства на корреспондентских и депозитных счетах кредитных организаций в Банке России, вложения кредитных организаций в облигации Банка России, средства резервирования по валютным операциям, внесенные в Банк России.

ДИНАМИКА ОБМЕННОГО КУРСА, СОВОКУПНЫХ РЕЗЕРВОВ
И ЧИСТЫХ ИНОСТРАННЫХ АКТИВОВ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

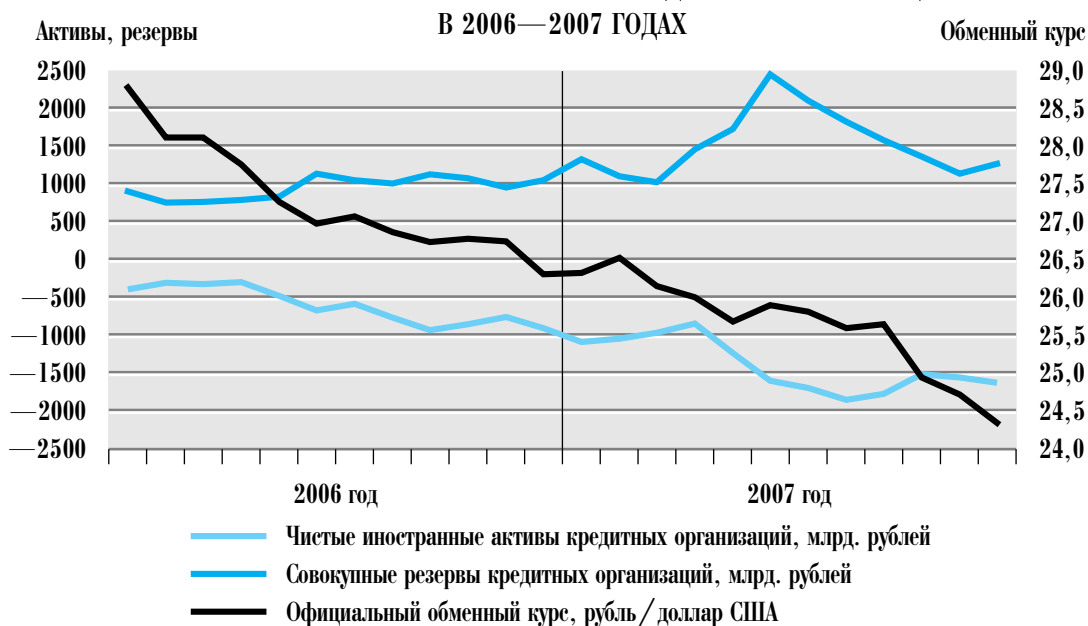


Рисунок 33

кордного притока иностранного капитала, а также ограничение негативного влияния международного кризиса ликвидности на внутренний денежный рынок. Соответственно, необходимость применения инструментов предоставления и абсорбирования денежных средств в отдельные периоды года определялась стремлением обеспечить баланс в решении указанных задач.

При этом недостаточный уровень развития межбанковского рынка и его сегментированность предопределяли в отдельные периоды формирование спроса кредитных организаций одновременно на инструменты рефинансирования и абсорбирования ликвидности.

В первом полугодии, в период высокого уровня ликвидности, при проведении денежно-кредитной политики Банк России стремился минимизировать инфляционные последствия роста денежного предложения. Снижение ставки рефинансирования и повышение процентных ставок по инструментам абсорбирования ликвидности позволили сузить ширину коридора процентных ставок по операциям Банка России с 8,75 до 7,50 процентного пункта, а уровень ставок межбанковского рынка по однодневным кредитам, предоставленным в рублях в этот период, находился в диапазоне 2—7,45% годовых.

Депозитные операции и операции с ОБР выступали в качестве механизмов денежно-

кредитной политики, позволяющих Банку России абсорбировать свободные денежные средства кредитных организаций. Данные инструменты наиболее активно использовались в январе—июле, когда под воздействием значительного притока капитала и рекордных объемов покупки иностранной валюты Банком России на внутреннем валютном рынке сформировался высокий уровень свободной банковской ликвидности. Среднедневной общий объем задолженности Банка России по указанным операциям в 2007 году по сравнению с аналогичным показателем 2006 года возрос в 2,2 раза (с 288 до 638 млрд. рублей). При этом среднедневной объем свободной ликвидности кредитных организаций, включающей, помимо вышеназванного показателя, остатки средств на корреспондентских счетах кредитных организаций в Банке России, в 2007 году достиг 1133 млрд. рублей, увеличившись по сравнению с 2006 годом более чем в 1,7 раза.

Депозитные операции в 2007 году проводились Банком России еженедельно на аукционной основе со сроками привлечения средств “4 недели” и “3 месяца” и ежедневно по фиксированным процентным ставкам на стандартных условиях “том-некст”, “спот-некст”, “до востребования”, “1 неделя”, “спот-неделя”. Общий объем заключенных Банком России

деPOSITНЫХ сделок в 2007 году составил 45 096 млрд. рублей, превысив их объем в 2006 году почти в 4,6 раза, а максимальный объем задолженности Банка России по депозитным операциям достиг 1298 млрд. рублей по сравнению с 375 млрд. рублей в 2006 году. Доля депозитов по фиксированным процентным ставкам на стандартном условии “том-нект” составила 73,0% от общего объема привлеченных средств. Наибольший объем занимали депозитные операции, доступ к которым был осуществлен через систему “Рейтерс-Дилинг” (в 2007 году — 98,0% общего объема операций, в 2006 году — 95,0%).

Совет директоров Банка России в 2007 году дважды принимал решение о повышении фиксированных процентных ставок по депозитным операциям, проводимым с кредитными организациями на стандартных условиях. В целом за год указанные процентные ставки были увеличены с 2,25 до 2,75% годовых по депозитным операциям со сроком привлечения на один рабочий день и на условии “до востребования”, с 2,75 до 3,25% годовых — по депозитным операциям со сроком привлечения средств на 1 неделю. Одновременно с повышением фиксированных процентных ставок происходила корректировка процентных ставок по депозитным операциям, проводимым на аукционной основе. Уровень средневзвешенных процентных ставок по депозитным операциям в 2007 году составил 3,02% годовых (в 2006 году — 2,41% годовых). По депозитным операциям, проводимым Банком России на аукционной основе (“4 недели” и “3 месяца”), средневзвешенная процентная ставка составила 4,33% годовых (в 2006 году — 4,06% годовых).

В 2007 году Банк России осуществлял **операции с собственными облигациями** как на первичном рынке (на аукционной основе), так и на вторичном рынке. В течение года размещение новых выпусков ОБР проводилось на аукционной основе на стандартные сроки (с выкупом на условиях встроеного опциона “пут” или с погашением через 6 месяцев) и в соответствии с унифицированным графиком (в середине последнего месяца каждого квартала) с последующим регулярным доразмещением на основе еженедельных аукционов.

В 2007 году каждое ежеквартальное размещение выпуска ОБР сопровождалось предло-

жением Банка России о выкупе уже обращающегося выпуска при условии использования полученных участниками рынка денежных средств на покупку вновь размещаемых облигаций. Данная схема позволяла участникам рынка обменять теряющий ликвидность выпуск ОБР на более ликвидный выпуск.

С целью снижения рисков масштабного притока краткосрочного капитала на аукционах по продаже ОБР Банк России устанавливал процентные ставки исходя из уровня ставок на внутреннем и внешнем межбанковских рынках. Средневзвешенная доходность ОБР, сложившаяся по итогам операций Банка России, проведенных в 2007 году, составила 4,9% годовых.

В 2007 году средневзвешенный номинальный объем в обращении облигаций Банка России составил около 220 млрд. рублей против 142 млрд. рублей в 2006 году. К началу августа объем рынка ОБР достиг рекордно высокого значения, превысив 380 млрд. рублей по номинальной стоимости.

Совокупный объем продажи облигаций Банка России в 2007 году составил 662,1 млрд. рублей по рыночной стоимости, из них 660,0 млрд. рублей — в рамках аукционов. При этом часть облигаций Банка России (101,3 млрд. рублей) была приобретена участниками рынка за счет обмена обращающихся выпусков ОБР в день проведения аукционов по размещению новых выпусков. Основной объем операций по размещению ОБР (539,0 млрд. рублей) пришелся на первую половину года.

В IV квартале 2007 года в условиях снижения Минфином России объема размещений облигаций федерального займа (ОФЗ) на первичном рынке в целях удовлетворения спроса со стороны пассивных инвесторов Банк России проводил **операции по продаже ОФЗ из собственного портфеля** в объеме 13,6 млрд. рублей.

Существенное изменение условий функционирования для российских кредитных организаций во второй половине 2007 года вызвало резкий рост спроса на инструменты рефинансирования Банка России. Для удовлетворения спроса на рублевые денежные средства кредитные организации имели возможность использовать операции прямого РЕПО, внутрисдневные кредиты и кредиты “овернайт”, ломбард-

ные кредиты, а также сделки “валютный своп” с Банком России и некоторые другие операции.

Основным рыночным инструментом по объему предоставленной ликвидности банковскому сектору в 2007 году являлись **операции прямого РЕПО**. При этом в январе—июле в условиях значительных объемов свободных денежных средств в банковском секторе уровень ставок по данному инструменту большую часть времени был выше уровня ставок денежного рынка и данный инструмент оставался слабо востребованным. Однако во второй половине года в условиях сокращения объема банковской ликвидности под воздействием внешнего шока спрос на операции прямого РЕПО резко возрос.

Со второй половины августа операции проходили каждый рабочий день. Спрос участников рынка был сконцентрирован в сегменте аукционов однодневного РЕПО, средневзвешенная процентная ставка по которым находилась в диапазоне 6,03—6,70% годовых.

Общий объем средств, предоставленных посредством операций прямого РЕПО на аукционной основе за 2007 год, составил 7731 млрд. рублей, что почти в 4 раза выше, чем в 2006 году.

В условиях ухудшения ситуации на денежном рынке в III квартале в целях расширения финансирования банковского сектора Банком России были приняты решения о снижении дисконтов к стоимости ценных бумаг, используемых в операциях прямого РЕПО, увеличении лимита по операциям прямого РЕПО, проводимым Банком России, и лимита на нетто-прирост номинальной стоимости портфеля Банка России.

В конце ноября 2007 года в дополнение к аукционам прямого РЕПО начали проводиться *операции прямого РЕПО по фиксированной ставке* на сроки 1 день по ставке 8,0% годовых и 1 неделя по ставке 7,0% годовых. Общий объем данных операций по итогам года составил 6,6 млрд. рублей.

С целью обеспечения возможности заключения сделок прямого РЕПО с ценными бумагами нерезидентов разработаны механизм и правовая основа проведения операций прямого внебиржевого РЕПО с Банком России.

В 2007 году для рефинансирования банки могли использовать как внутридневные креди-

ты, кредиты “овернайт”, ломбардные кредиты под залог (блокировку) ценных бумаг из Ломбардного списка Банка России, так и кредиты под залог векселей, прав требования по кредитным договорам организаций или поручительства кредитных организаций. Наиболее востребованными были **внутридневные кредиты**, объем которых составил 13 500 млрд. рублей и увеличился по сравнению с 2006 годом почти на 20%.

Объем предоставленных Банком России **кредитов “овернайт”** увеличился по сравнению с 2006 годом в 2,8 раза и составил 133,3 млрд. рублей. Кредиты “овернайт” предоставлялись по процентной ставке, равной ставке рефинансирования.

Объем предоставленных **ломбардных кредитов** в 2007 году увеличился по сравнению с 2006 годом почти в 4 раза и составил 24,2 млрд. рублей.

В 2007 году началось заключение сделок ломбардного кредитования (по фиксированной процентной ставке и на аукционной основе) с использованием Системы электронных торгов ЗАО “Московская межбанковская валютная биржа”. Этот механизм позволяет кредитным организациям с одного рабочего места осуществлять весь спектр операций, проводимых Банком России в рамках реализации денежно-кредитной политики (кредиты, депозиты, сделки РЕПО).

С 28.11.2007 Банк России ввел новый инструмент рефинансирования кредитных организаций — *ломбардный кредит* Банка России по *фиксированной процентной ставке на срок 1 календарный день* (процентная ставка была установлена на уровне 8,0% годовых).

Совет директоров Банка России также принял решение о снижении с 11.10.2007 фиксированной процентной ставки, которая устанавливается по ломбардным кредитам на срок 7 дней (в случае, если два ломбардных аукциона были признаны несостоявшимися), а также используется для заключения сделок “валютный своп”, с 10,0 до 8,0% годовых.

Средневзвешенная процентная ставка по ломбардным кредитам в 2007 году снизилась по сравнению с 2006 годом на 0,18 процентного пункта и составила 7,0% годовых.

В IV квартале 2007 года кредитные организации впервые воспользовались **кредитами**

СОВОКУПНЫЕ РЕЗЕРВЫ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ И ОПЕРАЦИИ БАНКА РОССИИ
ПО РЕФИНАНСИРОВАНИЮ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ В 2006—2007 ГОДАХ

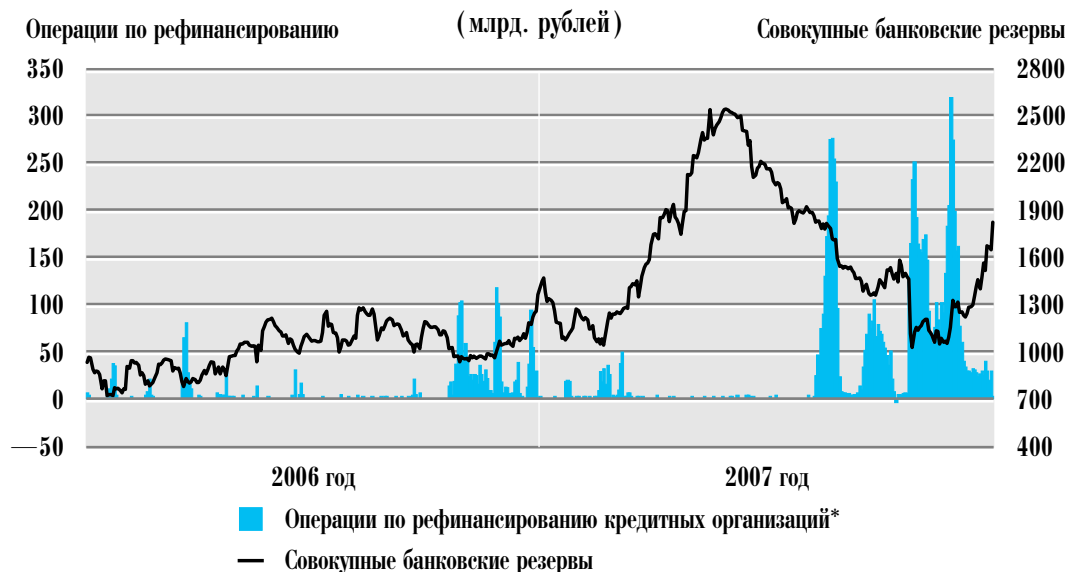


Рисунок 34

* Объем операций прямого РЕПО, “валютный своп”, предоставленных ломбардных кредитов, кредитов “овернайт” и других кредитов Банка России, объем покупки государственных ценных бумаг.

Банка России под залог векселей, прав требования по кредитным договорам организаций или поручительства кредитных организаций. Банк России начал осуществлять такие операции с 9.10.2007, и по данным на 1.01.2008 их объем составил 32,8 млрд. рублей. Средневзвешенная процентная ставка по таким кредитам составила 7,72% годовых.

В 2007 году Банк России активизировал работу по расширению круга активов (ценных бумаг), входящих в **Ломбардный список Банка России**, которые могут быть использованы кредитными организациями в качестве обеспечения при проведении операций с Банком России по предоставлению им денежных средств.

В целях расширения возможностей кредитных организаций по получению ликвидности Совет директоров Банка России в августе 2007 года принял решение о *снижении требований к минимально допустимому уровню международного рейтинга эмитента* (выпуска) корпоративных и субфедеральных облигаций, которые могут быть включены в Ломбардный список Банка России, с “BB” по классификации Standard & Poor’s или Fitch Ratings либо “Ba2” по классификации Moody’s Investors Service до “B+” (Standard & Poor’s или Fitch Ratings) или “B1” (Moody’s Investors Ser-

vice). Одновременно Совет директоров Банка России принял решение о снижении требований к уровню международного рейтинга организаций, чьи обязательства принимаются в обеспечение по кредитам Банка России, и кредитных организаций, чьи поручительства принимаются в обеспечение по кредитам Банка России.

За 2007 год в Ломбардный список Банка России было включено 97 выпусков облигаций субъектов Российской Федерации и юридических лиц — резидентов Российской Федерации, а также 24 выпуска долговых эмиссионных ценных бумаг, выпущенных юридическими лицами — нерезидентами Российской Федерации за пределами Российской Федерации.

В 2007 году *поправочные коэффициенты* Банка России были повышены и в настоящее время составляют от 0,75 (по облигациям субъектов Российской Федерации и юридических лиц — резидентов Российской Федерации, имеющих международные рейтинги на уровне “B+” по классификации рейтинговых агентств Standard & Poor’s или Fitch Ratings либо “B1” по классификации рейтингового агентства Moody’s Investors Service) до 0,99 (по облигациям Банка России).

28 декабря 2007 года вступил в силу нормативный акт Банка России, обеспечивающий

действие нового механизма предоставления Банком России кредитным организациям **кредитов под обеспечение нерыночными активами** (векселями, правами требования по кредитным договорам), а именно: внутрисдневных кредитов, кредитов “овернайт” и кредитов по фиксированной процентной ставке на срок до 30 календарных дней.

В качестве дополнительного инструмента предоставления денежных средств в период повышенного спроса на рублевую ликвидность в августе—ноябре Банк России использовал также **операции “валютный своп”**. Совокупный объем предоставленной рублевой ликвидности по сделкам “валютный своп” Банка России по инструментам рубль/доллар США и рубль/евро в отчетный период составил 194,8 млрд. рублей. Активизации спроса на данные операции в значительной мере способствовало снижение в октябре 2007 года ставки по ним с 10,0 до 8,0% годовых.

С середины августа в условиях возникновения острого дефицита банковской ликвидности **операции по выкупу облигаций Банка России** являлись одним из каналов предоставления дополнительных рублевых средств. Объем покупки ОБР Банком России на вторичном рынке (без учета выкупа по оферте или в связи с исполнением опциона “пут” и операций, связанных с обменом обращающихся выпусков на новые) в 2007 году составил 232,3 млрд. рублей, из которых 231,8 млрд. рублей пришлось на вторую половину 2007 года.

Операции по покупке и продаже государственных ценных бумаг из собственного портфеля Банка России использовались в отдельных случаях как дополнительный инструмент регулирования объема банковской ликвидности. В сентябре 2007 года Банком России была осуществлена покупка ОФЗ на открытом рынке в объеме 51,1 млрд. рублей. В октябре Банк России совершил покупку еврооблигаций Российской Федерации на сумму 51,0 млрд. рублей.

В условиях значительного притока краткосрочного капитала в Россию в первом полугодии 2007 года Банк России принял решение о

повышении с 1.07.2007 **нормативов обязательных резервов** по обязательствам перед банками-нерезидентами в валюте Российской Федерации и иностранной валюте, а также по иным обязательствам кредитных организаций в валюте Российской Федерации и обязательствам в иностранной валюте до 4,5%, по обязательствам кредитных организаций перед физическими лицами в валюте Российской Федерации — до 4,0%.

В III квартале 2007 года в условиях существенного снижения уровня ликвидности банковского сектора Банк России на три месяца (начиная с 11.10.2007) снизил нормативы обязательных резервов по обязательствам кредитных организаций перед физическими лицами в валюте Российской Федерации с 4,0 до 3,0%, по обязательствам перед банками-нерезидентами в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте, а также по иным обязательствам кредитных организаций в валюте Российской Федерации и обязательствам в иностранной валюте — с 4,5 до 3,5%. При этом для кредитных организаций, имеющих намерение осуществить перерасчет обязательных резервов исходя из вновь установленных нормативов, была предусмотрена возможность проведения внеочередного регулирования 11—15 октября 2007 года.

Кроме того, Банк России принял решение о повышении с 1.11.2007 **коэффициента усреднения** для расчета усредненной величины обязательных резервов с 0,3 до 0,4.

Количество кредитных организаций, использующих право на усреднение обязательных резервов, увеличилось с 726 на 1.01.2007 до 767 на 1.01.2008 (или с 61,0 до 67,0% от общего числа действующих кредитных организаций), а часть обязательных резервов, поддерживаемая кредитными организациями на корреспондентских счетах (субсчетах) в Банке России, — с 43,2 млрд. рублей (декабрь 2006 года) до 124,1 млрд. рублей (декабрь 2007 года). Большинство кредитных организаций при обращении о предоставлении права на усреднение обязательных резервов использовали предельное значение коэффициента усреднения, установленного Банком России¹.

¹ Для кредитных организаций — в размере 0,3 — до 1.11.2007; 0,4 — с 1.11.2007. Для расчетных небанковских кредитных организаций, РЦ ОРЦБ — в размере 1,0.

II.1.3. ПОЛИТИКА ВАЛЮТНОГО КУРСА

В 2007 году в соответствии с “Основными направлениями единой государственной денежно-кредитной политики на 2007 год” Банк России продолжал использовать режим управляемого плавающего валютного курса.

В качестве операционного ориентира курсовой политики Банк России использовал рублевую стоимость бивалютной корзины, включающей доллар США и евро, что позволило при реализации курсовой политики гибко и взвешенно реагировать на колебания курса “евро/доллар США” и осуществлять сглаживание колебаний номинального эффективного курса рубля. При этом в феврале 2007 года Банк России пересмотрел структуру бивалютной корзины, продолжив увеличение веса евро (с 0,4 до 0,45 евро) в ее составе.

На протяжении большей части 2007 года ситуация на внутреннем валютном рынке, как и в предыдущем году, характеризовалась превышением предложения иностранной валюты над спросом.

В первом полугодии 2007 года наметившееся сокращение положительного сальдо по счету текущих операций (38,8 млрд. долларов США в первом полугодии против 54,6 млрд. долларов США за аналогичный период 2006 года) вследствие роста импорта было компенсировано значительным притоком частного капитала. Чистый ввоз капитала со стороны частного сектора за I—II кварталы составил 66,4 млрд. долларов США, превысив суммарный уровень 2006 года (42,0 млрд. долларов США), чему в значительной мере способствовало проведение публичных размещений ценных бумаг крупнейшими российскими эмитентами (Сбербанком России ОАО, ОАО Банк ВТБ и др.), а также крупных имущественных аукционов. В этих условиях объем нетто-покупки иностранной валюты Банком России достиг рекордного уровня, составив 96,2 млрд. долларов США за январь—июнь 2007 года.

Вторая половина 2007 года была насыщена событиями, имевшими значительное влияние на состояние мировой и национальных финансовых систем. Кризис на ипотечном рын-

ке США в секторе рискованных закладных и последовавшая за этим переоценка рисков основными участниками финансового рынка стали причиной сжатия ликвидности на мировых финансовых рынках и оттока капитала с развивающихся рынков. В этих условиях происходили резкое ослабление доллара и рост цен на нефть и другие важнейшие биржевые товары (золото, платину и др.).

С целью снижения инфляционных рисков в условиях устойчивого роста экспортных цен и значительных объемов поступления иностранной валюты в начале второго полугодия Банк России дважды (в июле и начале августа) снизил уровень поддержки бивалютной корзины. Однако уже в середине августа на фоне вывода средств иностранными инвесторами из российских активов и аккумуляции резидентами иностранной валюты в связи с необходимостью обслуживания внешней задолженности спрос на иностранную валюту на внутреннем рынке многократно вырос, превысив предложение, а текущая рыночная стоимость бивалютной корзины достигла верхней границы колебаний рублевой стоимости корзины валют, используемой Банком России в качестве операционного ориентира. Сдерживая резкое ослабление рубля к основным мировым валютам, Банк России в этот период осуществил операции по продаже иностранной валюты на внутреннем рынке в размере 3,14 млрд. долларов США.

В конце августа—сентябре ситуация на внутреннем валютном рынке характеризовалась балансом спроса и предложения иностранной валюты, тогда как в IV квартале в условиях возобновления притока частного капитала (23,5 млрд. долларов США за октябрь—декабрь), а также дефицита ликвидности банковского сектора предложение иностранной валюты превышало спрос, а Банк России осуществлял покупку валюты.

По итогам отчетного периода совокупный объем нетто-покупки иностранной валюты Банком России составил 142,3 млрд. долларов США, увеличившись на 21,0% по сравнению с 2006 годом.

**ИНТЕРВЕНЦИИ БАНКА РОССИИ НА ВНУТРЕННЕМ ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ
И ДИНАМИКА РУБЛЕВОЙ СТОИМОСТИ БИВАЛЮТНОЙ КОРЗИНЫ**

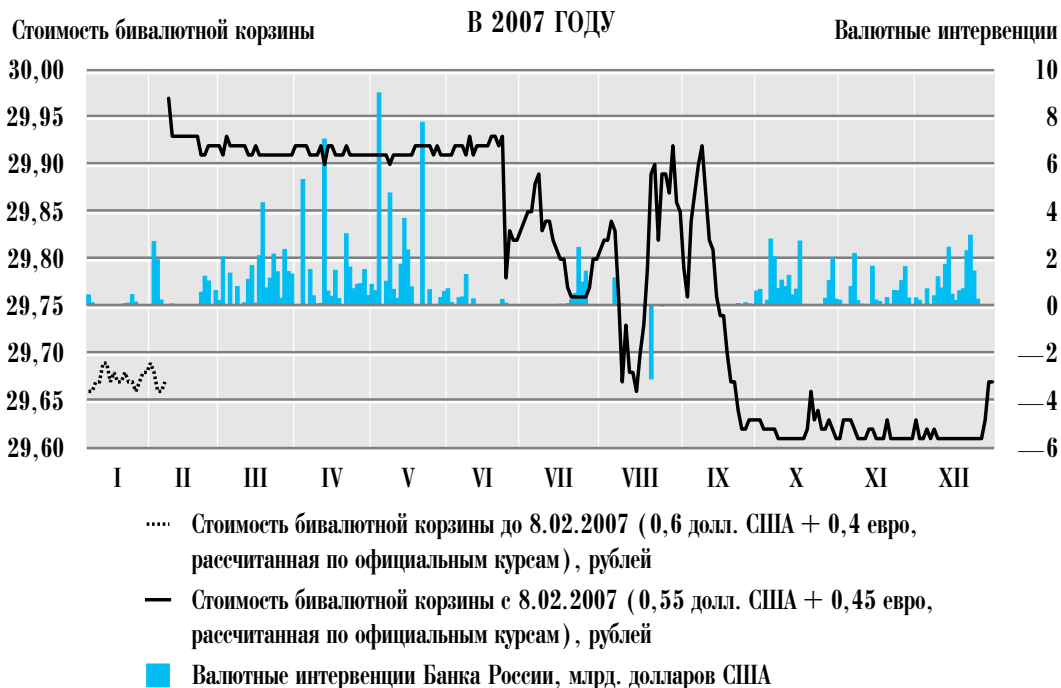


Рисунок 35

ДИНАМИКА РЕАЛЬНОГО КУРСА РУБЛЯ В 2006—2007 ГОДАХ
(прирост в % к декабрю предыдущего года)

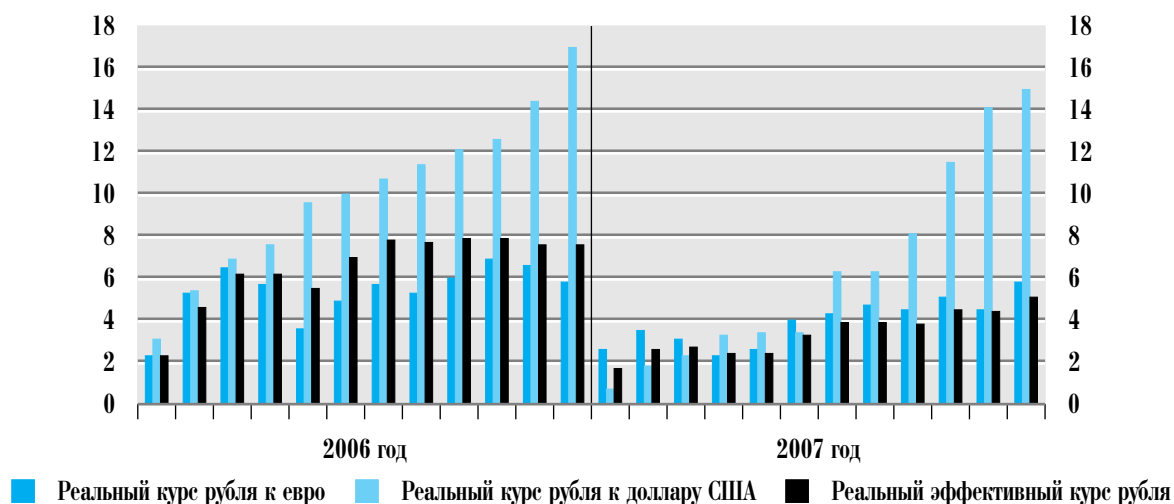


Рисунок 36

Результатом масштабного притока иностранной валюты по операциям с капиталом и внешнеторговым операциям в течение большей части года стал прирост золотовалютных резервов на 172,7 млрд. долларов США, или на 56,8%, — до 476,4 млрд. долларов США на 1.01.2008.

По итогам отчетного года номинальный эффективный курс рубля к иностранным валютам снизился на 0,9%, тогда как номинальный курс рубля к доллару США вырос на 6,7%, а к евро — упал на 2,7%.

В 2007 году темпы укрепления реального курса российского рубля были ниже, чем в 2006 году. Реальный эффективный курс рубля повысился на 5,1%, оставшись в пределах интервала, предусмотренного сценариями социально-экономического развития в “Основных направлениях денежно-кредитной политики на 2007 год”. Реальный курс рубля к доллару США в 2007 году вырос на 15,0%, к евро — на 5,8%.

II.2. УПРАВЛЕНИЕ РЕЗЕРВНЫМИ АКТИВАМИ

Целью управления резервными валютными активами Банка России¹ являлось обеспечение оптимального сочетания их сохранности, ликвидности и доходности.

Обеспечение сохранности резервных валютных активов достигалось за счет применения комплексной системы управления рисками, строящейся на использовании только высоконадежных инструментов финансового рынка, предъявления высоких требований к иностранным контрагентам Банка России и ограничения рисков на каждого из них в зависимости от оценок его кредитоспособности, проведения операций в соответствии с защищающими интересы Банка России договорами, заключенными с иностранными контрагентами.

Для достижения оптимального сочетания уровня сохранности, ликвидности и доходности резервных валютных активов в их составе выделены операционный и инвестиционный портфели. Операционный портфель включает в себя краткосрочные инструменты денежного рынка (остатки на корреспондентских счетах, депозиты, сделки РЕПО, краткосрочные дисконтные ценные бумаги). Управление этим портфелем

обеспечивает поддержание необходимого уровня низкорискованных краткосрочных валютных активов. Средства инвестиционного портфеля размещаются в долгосрочные и, соответственно, более рискованные и, как правило, более доходные инструменты международного рынка капиталов. Управление инвестиционным портфелем, таким образом, направлено на получение дополнительной доходности при соблюдении установленных ограничений по сохранности и ликвидности резервов. Увеличение доходности на фоне обеспечения необходимого уровня сохранности и ликвидности достигается путем принятия инвестиционных решений на основе текущей конъюнктуры мирового валютного и финансового рынков, а также исходя из прогнозов их будущей динамики.

Основным фактором роста резервных валютных активов в 2007 году являлась покупка Банком России иностранной валюты на внутреннем валютном рынке. Дополнительными факторами, оказавшими влияние на их рост, являлись получение дохода от операций с активами Банка России в иностранной валюте и драгоценных металлах и изменения курсов остаточных резервных валют к доллару США.

¹ Номинированные в резервных иностранных валютах требования Банка России к иностранным контрагентам и принадлежащие Банку России ценные бумаги, за исключением ценных бумаг зарубежных эмитентов в резервных валютах, купленных Банком России с обязательством обратной продажи (обратное РЕПО).

**ФАКТОРЫ ИЗМЕНЕНИЯ ВЕЛИЧИНЫ РЕЗЕРВНЫХ ВАЛЮТНЫХ АКТИВОВ БАНКА РОССИИ
В 2007 ГОДУ (млрд. долларов США)**

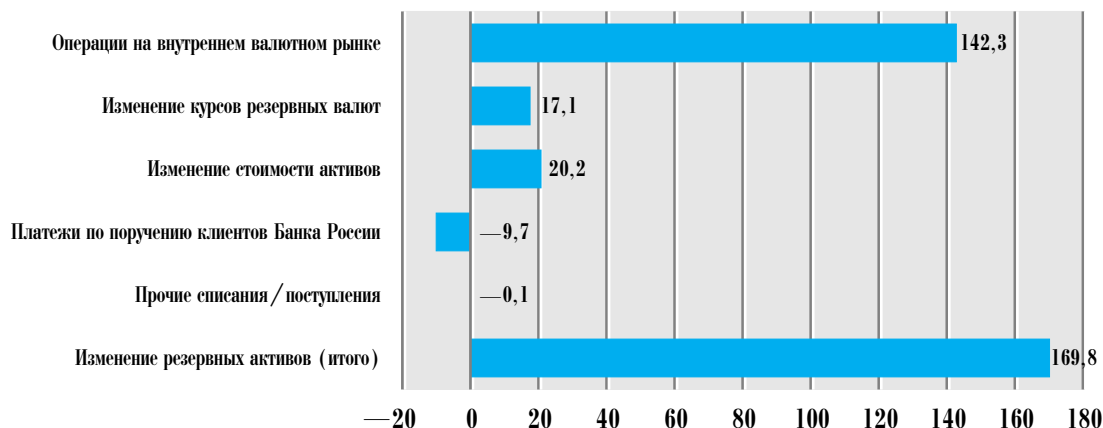


Рисунок 37

По итогам 2007 года величина операционного портфеля резервных валютных активов выросла с 213,1 до 281,2 млрд. долларов США. С целью повышения дохода от размещения резервных валютных активов часть средств была

направлена на приобретение облигаций, номинированных в долларах США, евро и фунтах стерлингов (около 33,3 млрд. долларов США, 34 млрд. евро и 3,8 млрд. фунтов стерлингов). В результате доля операционного портфеля резервных валютных активов Банка России в общей стоимости резервных валютных активов снизилась в 2007 году с 73,0 до 61,0%. Общая величина инвестиционного портфеля резервных валютных активов за 2007 год увеличилась с 78,4 до 180,1 млрд. долларов США, а его доля в общей стоимости активов операционного и инвестиционного портфелей возросла с 27,0 до 39,0%.

**РАСПРЕДЕЛЕНИЕ РЕЗЕРВНЫХ
ВАЛЮТНЫХ АКТИВОВ БАНКА РОССИИ
ПО КЛАССАМ ИНСТРУМЕНТОВ
В 2007 ГОДУ (%)**

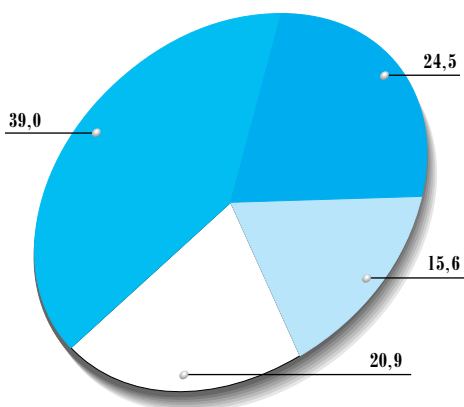


Рисунок 38

- Валютные депозиты со сроком погашения до 6 месяцев и остатки по счетам
- Сделки РЕПО со сроком погашения до 6 месяцев
- Ценные бумаги со сроком погашения менее 1 года
- Ценные бумаги со сроком погашения свыше 1 года

По состоянию на 1.01.2008 резервные валютные активы Банка России были инвестированы в следующие классы инструментов¹: депозиты и остатки по корреспондентским счетам — 24,5%, сделки РЕПО — 15,6%, ценные бумаги иностранных эмитентов — 59,9%. (Ценные бумаги иностранных эмитентов представляют собой в основном купонные государственные облигации США, Германии, Великобритании, Франции, Нидерландов, Австрии, Бельгии, Испании, Финляндии, Ирландии, дисконтные и купонные ценные бумаги агентств указанных стран.)

Географическое распределение резервных валютных активов по состоянию на 1.01.2008 выглядело следующим образом. На США приходилось 37,3% активов, Германию — 14,6%,

¹ Распределение построено на основании данных управленческой отчетности о рыночной стоимости активов портфелей валютных резервов Банка России (без учета золота).

**ГЕОГРАФИЧЕСКОЕ РАСПРЕДЕЛЕНИЕ РЕЗЕРВНЫХ ВАЛЮТНЫХ АКТИВОВ БАНКА РОССИИ
В 2007 ГОДУ (в % от рыночной стоимости резервов)**

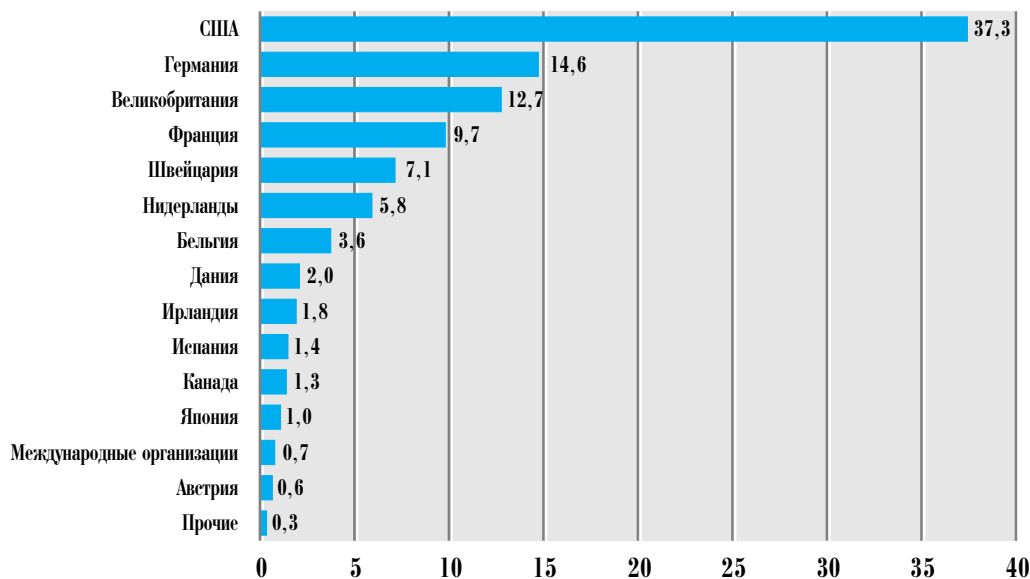


Рисунок 39

Великобританию — 12,7%, Францию — 9,7%, Швейцарию — 7,1%, на остальные страны — 18,6%. Распределение построено по принципу местонахождения головных контор банковских групп — контрагентов Банка России по операциям денежного рынка (остатки по корреспондентским счетам, депозиты, сделки РЕПО) и эмитентов ценных бумаг, входящих в состав портфелей резервных валютных активов Банка России.

Управление резервными валютными активами связано с принятием Банком России финансовых рисков, основными видами которых являются рыночный (валютный и процентный) и кредитный риски. Процесс управления рисками при проведении операций с резервными валютными активами включает в себя процедуры выявления рисков, их оценки, установления лимитов и контроль за их соблюдением.

Резервные валютные активы Банка России в течение 2007 года были номинированы в долларах США, евро, фунтах стерлингов и иенах (далее — резервные валюты). У Банка России в рассматриваемый период имелись также обязательства, выраженные в резервных валютах (остатки на счетах клиентов, включая счета Федерального казначейства в

Банке России, и денежные средства, полученные по операциям прямого РЕПО с иностранными контрагентами¹).

Разница между величиной активов Банка России в резервных валютах и величиной обя-

**РАСПРЕДЕЛЕНИЕ РЕЗЕРВНЫХ
ВАЛЮТНЫХ АКТИВОВ БАНКА РОССИИ
ПО ВИДАМ ВАЛЮТ
В 2007 ГОДУ (%)**

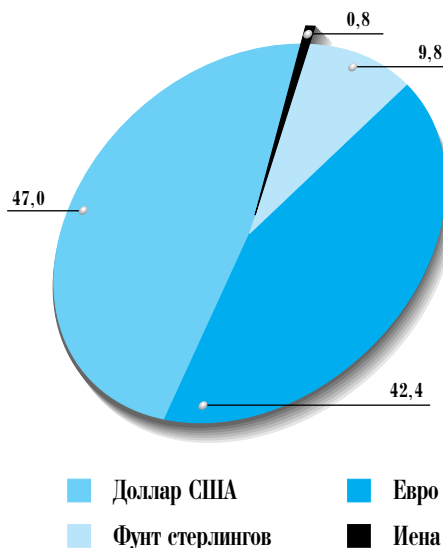


Рисунок 40

¹ Денежные средства, полученные по операциям прямого РЕПО с иностранными контрагентами, в расчет валютных резервных активов не включаются.

зательств Банка России в указанных иностранных валютах представляет собой чистые резервные валютные активы, валютная структура которых является источником валютного риска. Принимаемый Банком России уровень валютного риска ограничивается нормативной валютной структурой резервных валютных активов Банка России, которая определяет целевые значения долей резервных валют в чистых резервных валютных активах и пределы допустимых отклонений от нее. Так как измерение величины валютных резервов осуществляется в долларах США, под валютным риском в процессе управления валютными резервами понимается вероятность снижения стоимости валютных резервов вследствие отклонения фактической валютной структуры от нормативной при неблагоприятных колебаниях курсов резервных валют к доллару США.

Нормативная валютная структура валютных резервов Банка России была изменена в отчетном году следующим образом: была сокращена нормативная доля долларов США за счет увеличения нормативной доли иены.

В 2007 году на международном валютном рынке Банком России проводились конверсионные сделки с долларом США, евро, фунтом стерлингов и иеной. В связи со значительными объемами покупки долларов США на внутреннем валютном рынке и изменением величины и структуры обязательств Банка России в иностранных валютах (счета Федерального казначейства¹) в основном заключались сделки продажи долларов США против других резервных валют с целью приведения их доли в величине чистых валютных активов к нормативной.

Кредитный риск ограничивался лимитами, установленными на контрагентов Банка России, и требованиями, предъявляемыми к кредитному качеству эмитентов ценных бумаг, входящих в состав резервных валютных активов Банка России. Минимально допустимый рейтинг долгосрочной кредитоспособности контрагентов и должников Банка России по операциям с резервными валютными актива-

ми Банка России установлен на уровне “А” по классификации рейтинговых агентств Fitch Ratings и Standard & Poor’s (либо “A2” по классификации рейтингового агентства Moody’s Investors Service). Минимальный рейтинг выпусков долговых ценных бумаг (либо эмитентов долговых ценных бумаг) установлен на уровне “AA-” по классификации рейтинговых агентств Fitch Ratings и Standard & Poor’s (либо “Aa3” по классификации рейтингового агентства Moody’s Investors Service). Сделки, связанные с управлением резервными валютными активами, заключались с иностранными контрагентами, включенными в соответствующий перечень, в пределах установленных на них лимитов по кредитному риску.

Распределение активов в составе портфелей резервных валютных активов Банка России в зависимости от их кредитного рейтинга по состоянию на 1 января 2008 года сложилось следующим образом: 58,7% приходилось на активы с рейтингом “AAA”, 33,9% — с рейтингом “AA” и 7,4% — “A”. Распределение построено на основе информации о рейтингах долгосрочной кредитоспособности, присвоенных головным конторам банковских групп — контрагентам Банка России по операциям денежного рынка (остатки по корреспондентским счетам, депозиты, сделки РЕПО) и эмитентов ценных бумаг, входящих в состав портфелей резервных валютных активов Банка России, рейтинговыми агентствами Fitch Ratings, Standard & Poor’s и Moody’s Investors Service. В случае если рейтинги контрагента или эмитента по классификации указанных агентств различались, то во внимание принимался наилучший из присвоенных рейтингов. Распределение по рейтингу представлено по основным рейтинговым категориям “AAA”, “AA”, “A” без детализации рейтинговой шкалы внутри каждой категории².

Для оценки показателей процентного риска и доходности портфелей фактических активов используются нормативные портфели. Нормативные портфели формировались Банком Рос-

¹ Покупка иностранной валюты Федеральным казначейством за счет средств Стабилизационного фонда.

² Дополнительно для сравнения рейтингов долгосрочной кредитоспособности внутри каждой рейтинговой категории используются знаки “+” или “-” для рейтинговой шкалы Standard & Poor’s и Fitch Ratings и цифры 1, 2, 3 — для рейтинговой шкалы Moody’s Investors Service.

сии в соответствии с процедурой, установленной внутренними документами Банка России. Ребалансировка нормативных портфелей для инвестиционного портфеля валютных резервов осуществлялась ежемесячно, для операционного портфеля — еженедельно. Нормативный портфель представлял собой набор инструментов (индекс), сформированный путем присвоения каждому инструменту, который соответствует требованиям, установленным внутренними документами Банка России, определенного веса (доли) в портфеле. Вес инструмента в нормативном портфеле определялся в зависимости от емкости рынка данного инструмента.

В качестве показателей уровня процентного риска, заключающегося в финансовых потерях вследствие изменений процентных ставок по каждой из резервных валют, использовались показатели эффективной дюрации. В целях ограничения процентного риска устанавливались пределы отклонений эффективной дюрации фактических портфелей резервных валютных активов Банка России от аналогичных показателей нормативных портфелей.

Доходность и эффективная дюрация фактических портфелей и соответствующих им нормативных портфелей оценивались на ежедневной основе. Показатели доходности учитывали как реализованные доходы, так и изменения в стоимости активов, составляющих портфели¹. Доходность оценивалась отдельно по каждой одновалютной части операционного и инвестиционного портфелей.

Показатели доходности портфелей валютных резервов Банка России за 2007 год, рассчитанные накопленным итогом², приведены в главе IV “Приложения”, разделе IV.3 “Статистические таблицы”.

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ РЕЗЕРВНЫХ ВАЛЮТНЫХ АКТИВОВ БАНКА РОССИИ ПО КРЕДИТНОМУ РЕЙТИНГУ В 2007 ГОДУ (%)

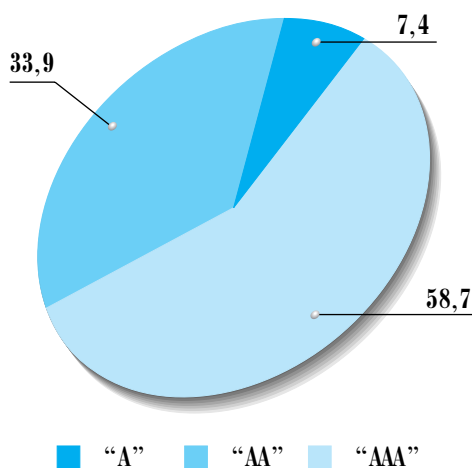


Рисунок 4.1

Начавшийся в 2007 году кризис на ипотечном рынке США к концу отчетного периода оказал влияние практически на все основные финансовые рынки. В этой связи Банком России предпринят ряд мер, направленных на минимизацию возможного негативного влияния кризиса на стоимость резервных валютных активов. Так, была сокращена доля активов с рейтингом ниже “AA”; установлены более жесткие требования к контрагентам и срокам депозитных операций; дополнительно ограничены объемы операций с иностранными контрагентами. На фоне снижения доверия инвесторов к негосударственным ценным бумагам сокращены объемы долгосрочных негосударственных ценных бумаг в составе валютных ре-

¹ Относительный показатель изменения стоимости в процентах портфеля активов за один рабочий день. В общем виде доходность портфеля за день рассчитана по следующей формуле:

$$R = \frac{MV_1 - MV_0 \pm CF}{MV_0}, \text{ где}$$

R — доходность портфеля за один день;

MV_0 — рыночная стоимость портфеля на конец предыдущего дня;

MV_1 — рыночная стоимость портфеля на конец текущего дня;

CF — денежные потоки (переводы средств) в течение текущего дня в портфель или из него.

² Совокупная доходность портфелей рассчитана по методу цепных индексов. Для расчета доходности за период использовалась следующая формула:

$$R = (1+R_1) * (1+R_2) * \dots * (1+R_n) - 1, \text{ где}$$

R_i — полученная доходность за день.

зервных активов в пользу более коротких инструментов и государственных облигаций, установлены дополнительные ограничения на объемы вложений в негосударственные ценные бумаги.

Активы Банка России в золоте управляются отдельно от портфелей активов в резервных валютах. За 2007 год Банк России увеличил объем монетарного золота на 47,46 тонны (на 12,9% по отношению к началу года).

Банк России продолжал размещать золото, находящееся на счетах в иностранных кредитных организациях, в краткосрочные депозиты в банках высокой категории надежности. В период с января по август 2007 года указанный драгоценный металл размещался на срок до 6 месяцев. В последующие месяцы в связи с кризисной ситуацией на мировых финансовых рынках срок размещения золота был сокращен.

II.3. БАНКОВСКОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И НАДЗОР

В 2007 году деятельность Банка России в сфере банковского регулирования и надзора в соответствии с Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” была направлена на поддержание стабильности банковской системы России и защиту интересов вкладчиков и кредиторов. Банк России продолжил реализацию мер по совершенствованию банковского надзора, предусмотренных “Стратегией развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года” (далее — Стратегия развития банковского сектора), в соответствии с международно признанными подходами.

Банком России в 2007 году были приняты нормативные акты, предусматривающие совершенствование основных направлений деятельности Банка России в сфере банковского регулирования и надзора, включая государственную регистрацию кредитных организаций, лицензирование банковской деятельности, оценку, управление и надзор за банковскими рисками, осуществление дистанционного надзора, инспектирования, финансового оздоровления и ликвидации кредитных организаций, противодействие легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

II.3.1. РЕГИСТРАЦИЯ И ЛИЦЕНЗИРОВАНИЕ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Банком России в отчетном году проводилась работа по регистрации вновь создаваемых кредитных организаций, лицензированию банковской деятельности, оценке финансового положения учредителей (участников) кредитных организаций, созданию оптимальных условий по консолидации бан-

ковского капитала, а также предпринимались меры, направленные на обеспечение кредитными организациями должного уровня прозрачности структуры собственности.

Одновременно проводилась работа по совершенствованию методологической базы в целях создания адекватных условий капитализации

ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА ЗАРЕГИСТРИРОВАННЫХ, ДЕЙСТВУЮЩИХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ И ПРЕДОСТАВЛЕННЫХ ИМ ЛИЦЕНЗИЙ НА ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ БАНКОВСКИХ ОПЕРАЦИЙ (единиц)

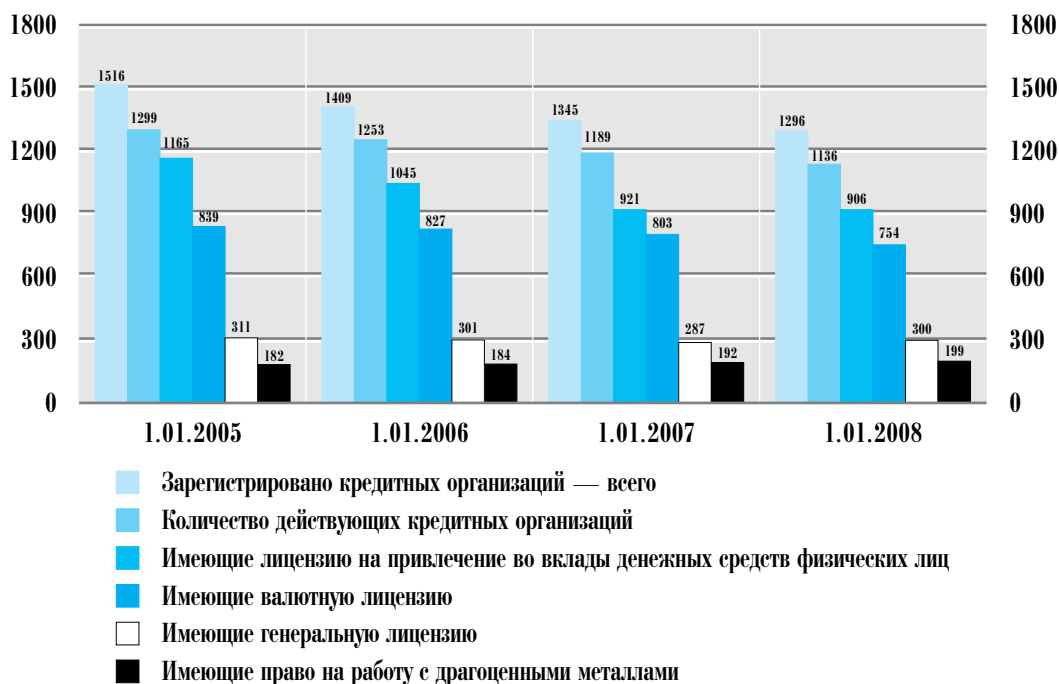


Рисунок 42

ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА ФИЛИАЛОВ ДЕЙСТВУЮЩИХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ В ТЕРРИТОРИАЛЬНОМ РАЗРЕЗЕ (единиц)

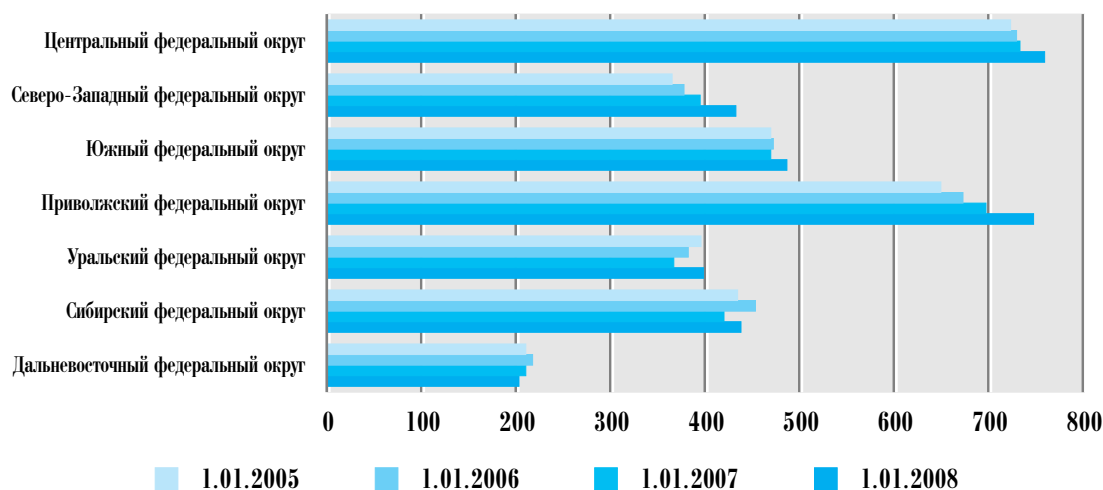


Рисунок 43

кредитных организаций, развития новых форм банковского обслуживания, упрощения начала осуществления банковских операций подразделениями кредитных организаций и их филиалов.

В 2007 году количество действующих кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций, по срав-

нению с 2006 годом уменьшилось (с учетом реорганизации) на 53 и составило 1136 на 1.01.2008. Количество зарегистрированных кредитных организаций сократилось на 49, или на 3,6%, и на 1.01.2008 составило 1296 (в 2006 году — на 64, или на 4,5%, и на 1.01.2007 составило 1345).

**ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА ДЕЙСТВУЮЩИХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ
И ИХ ЗАРЕГИСТРИРОВАННОГО УСТАВНОГО КАПИТАЛА**

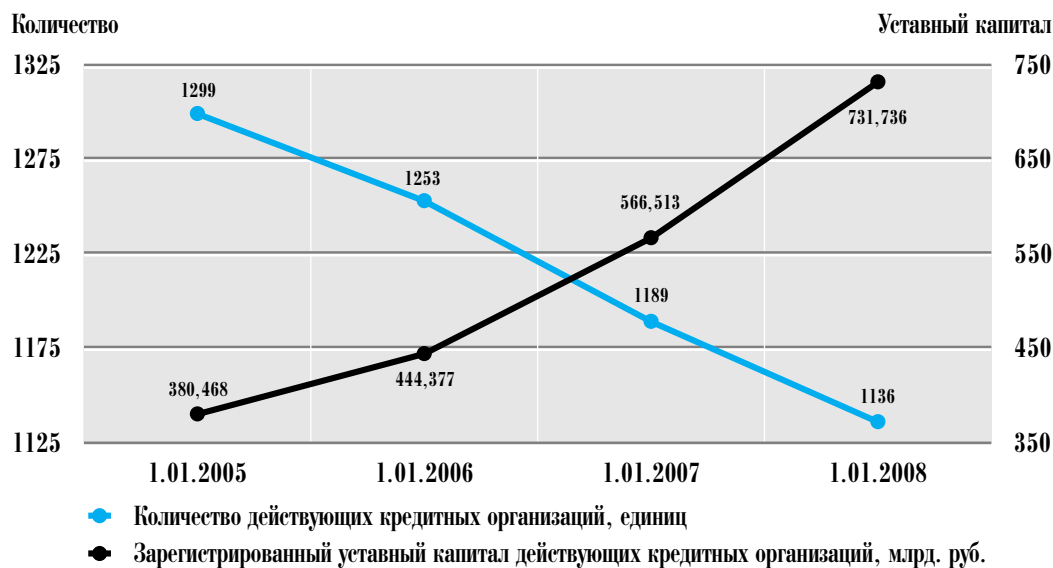


Рисунок 44

В отчетном году было зарегистрировано 12 вновь созданных кредитных организаций (8 банков и 4 небанковские кредитные организации). Из общего числа вновь зарегистрированных в 2007 году банков 6 контролируются иностранным капиталом. Для сравнения: в 2006 году было зарегистрировано 7 кредитных организаций, в том числе 5 банков (включая 3, контролируемые иностранным капиталом).

За 2007 год 41 кредитная организация (3,6% от общего количества действующих кредитных организаций) расширила свою деятельность путем получения дополнительных лицензий (в 2006 году — 48 и 4% соответственно).

В отчетном году Банком России было выдано 17 генеральных лицензий, 12 лицензий на осуществление банковских операций со средствами в иностранной валюте, 10 лицензий на привлечение средств во вклады и размещение драгоценных металлов. Право на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в 2007 году было предоставлено 6 банкам, в том числе 4 из них — впервые, 2 — банкам, отказавшимся от участия в системе страхования вкладов физических лиц после вступления в силу Федерального закона “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации”. В связи с несоблюдением требований законодательства и нормативных актов Банка России в 2007 году Банком России от-

казано в расширении деятельности путем выдачи дополнительных лицензий 11 кредитным организациям (в 2006 году — 13).

По состоянию на 1.01.2008 из 1136 действующих кредитных организаций 906 имеют лицензии на привлечение во вклады денежных средств физических лиц; 754 кредитные организации — лицензию на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте; 300 — генеральную лицензию; 199 — лицензию на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов или разрешение на совершение операций с драгоценными металлами.

В отчетном году продолжилась консолидация банковского бизнеса: к 3 кредитным организациям присоединились 8 кредитных организаций. Кроме того, в отчетном году 7 кредитных организаций в результате реорганизации изменили организационно-правовую форму: из общества с ограниченной ответственностью реорганизованы в форме преобразования в акционерное общество.

На 1.01.2008 количество филиалов действующих кредитных организаций составило 3455 (на 1.01.2007 — 3281), из них 169 филиалов кредитных организаций со 100-процентным иностранным участием в уставном капитале (на 1.01.2007 — 90). Распределение филиалов дифференцировано по федеральным

**ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА ДЕЙСТВУЮЩИХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ,
СГРУППИРОВАННЫХ ПО ВЕЛИЧИНЕ ИХ УСТАВНОГО КАПИТАЛА
(доля в % от общего количества действующих кредитных организаций)**

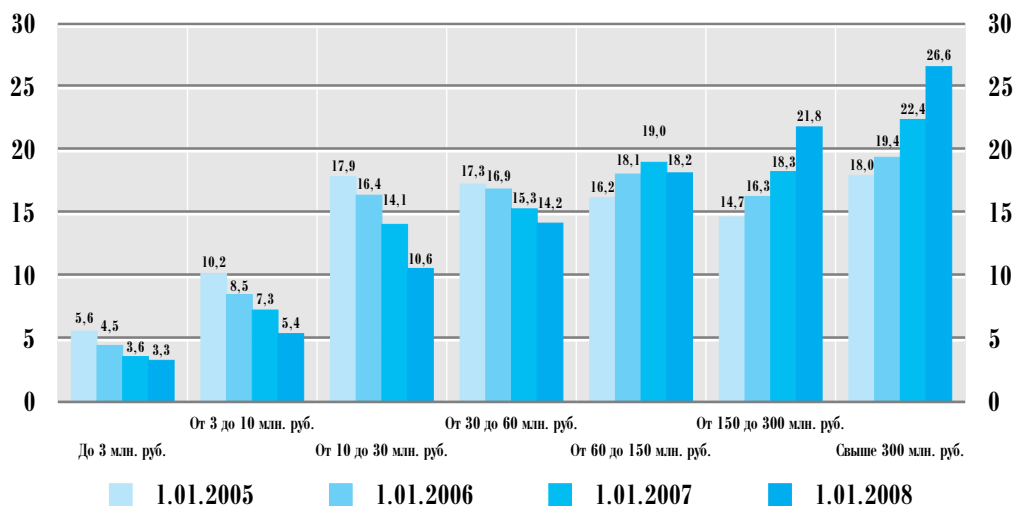


Рисунок 45

округам: если в Центральном федеральном округе действует 758, или 21,9% от общего количества филиалов действующих кредитных организаций, в Приволжском федеральном округе — 746, или 21,6%, то в Дальневосточном федеральном округе — 202, или 5,8%.

Отмечается тенденция к оптимизации кредитными организациями своих региональных сетей. Количество дополнительных офисов увеличилось на 26,5% и на 1.01.2008 составило 18 979, кредитно-кассовых офисов — соответственно на 54,9% и составило 1543. При этом сократилось общее количество операционных касс вне кассового узла (с 15 885 до 14 689). Кредитные организации (их филиалы) активно открывали новые виды внутренних структурных подразделений, предусмотренные нормативными актами Банка России, — операционные офисы и передвижные пункты кассовых операций. На 1.01.2008 открыты 497 операционных офисов и 51 передвижной пункт кассовых операций. Общее количество внутренних структурных подразделений кредитных организаций и их филиалов увеличилось на 3871 и на 1.01.2008 составило 35 759 по сравнению с 31 888 на 1.01.2007. Уровень обеспеченности с точки зрения количества внутренних структурных подразделений на 100 тыс. населения увеличился с 22 в 2006 году до 25 на конец 2007 года.

Реализуемые участниками (акционерами) меры, направленные на повышение уровня капитализации, позволили увеличить совокупный уставный капитал действующих кредитных организаций до 731,7 млрд. рублей, что на 165,2 млрд. рублей больше аналогичного показателя 2006 года. За счет публичного размещения акций Сбербанка России ОАО и ОАО Банк ВТБ получено 13,9% прироста уставного капитала банковской системы, что составляет 22,9 млрд. рублей. Увеличилось количество кредитных организаций с зарегистрированным уставным капиталом более 175 млн. рублей (рублевый эквивалент 5 млн. евро). По состоянию на 1.01.2008 число таких кредитных организаций составило 470, или 41,4% от общего количества действующих кредитных организаций. Наблюдаемый рост количества действующих кредитных организаций, у которых величина уставного капитала на 1.01.2008:

- свыше 300 млн. рублей составляет 302, или 26,6% от общего количества действующих кредитных организаций (на 1.01.2007 — 266, или 22,4% соответственно; на 1.01.2006 — 243, или 19,4%);
- от 150 до 300 млн. рублей составляет 248, или 21,8% от общего количества действующих кредитных организаций (на 1.01.2007 — 217, или 18,3% соответственно; на 1.01.2006 — 204, или 16,3%).

По сравнению с 2006 годом количество действующих кредитных организаций с зарегистрированным уставным капиталом до 150 млн. рублей снизилось и составило 586, что меньше аналогичного показателя за 2006 год на 120 кредитных организаций (на 1.01.2007 их насчитывалось 706, на 1.01.2006 — 806).

Отчетный год характеризовался увеличением доли нерезидентов в российской банковской системе. Общая сумма инвестиций нерезидентов в банковский сектор на 1.01.2008 составила 183,5 млрд. рублей. За 2007 год она увеличилась в 2 раза, или на 93,4 млрд. рублей, в основном путем увеличения действующими кредитными организациями уставного капитала за счет нерезидентов. Доля нерезидентов в

совокупном зарегистрированном уставном капитале российских кредитных организаций на 1.01.2008 увеличилась и составила 25,1% по сравнению с 15,9% на 1.01.2007. Без учета участия нерезидентов, находящихся под существенным влиянием резидентов Российской Федерации, доля нерезидентов в совокупном зарегистрированном уставном капитале кредитных организаций на 1.01.2008 составила 22,8% по сравнению с 14,9% на 1.01.2007.

Кредитные организации с иностранными инвестициями расположены в 40 субъектах Российской Федерации, в том числе 124 кредитные организации (или 61,4% их общего количества) расположены в Москве и Московской области, 16 — в Санкт-Петербурге.

II.3.2. ДИСТАНЦИОННЫЙ НАДЗОР

В 2007 году основное внимание в области дистанционного надзора было сосредоточено на предупреждении возможных проблем в деятельности кредитных организаций на ранних стадиях их возникновения (система раннего предупреждения), в том числе через дальнейшее развитие риск-ориентированного надзора.

Система раннего предупреждения применялась Банком России при проведении ежемесячного мониторинга банков — участников системы страхования вкладов на предмет их соответствия требованиям к участию в системе страхования вкладов в соответствии с Федеральным законом от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации». По банкам, не выполняющим требования к участию в системе страхования вкладов, рассматривались причины такого положения и принимаемые ими меры по улучшению деятельности.

В связи со сложившейся во втором полугодии 2007 года ситуацией на международных финансовых рынках дополнительное внимание уделялось оценке состояния ликвидности кредитных организаций и наличию адекватной системы управления риском ликвидности. Территориальные учреждения Банка России, осуществляющие непосредственный надзор за кредитными организациями, были ориентированы на оперативный мониторинг состояния ликвидности кредитных организаций, включая состояние корреспондентских счетов, открытых в учреждениях Банка России. Особое внимание уделялось деятельности банков, ориентированных на заимствования на российском межбанковском рынке и за рубежом. В октябре 2007 года до территориальных учреждений в целях практического использования доведена информация о современных подходах к организации эффективного управления и контроля за риском ликвидности в кредитных организациях.

Учитывая продолжающийся процесс активного развития потребительского кредитования, данная сфера деятельности кредитных органи-

заций оставалась в числе приоритетных для дистанционного надзора. В связи с тем, что в отдельных регионах наблюдалась устойчивая тенденция к росту просроченной задолженности по потребительским кредитам, усилен надзор за формированием банками портфелей однородных ссуд в части включения в них ссуд, выданных физическим лицам, и формирования резервов на возможные потери по указанным ссудам. В частности, внимание уделялось вопросам включения банками в портфель однородных ссуд только ссуд, по которым до сведения заемщика доведена информация о размере эффективной процентной ставки, как это предусмотрено Указанием Банка России от 12.12.2006 № 1759-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 26 марта 2004 года № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности».

При осуществлении дистанционного надзора за деятельностью кредитных организаций учитывалась вся информация о деятельности кредитных организаций, имеющаяся в распоряжении надзорного органа, в том числе жалобы от клиентов, основная часть которых была связана с вопросами потребительского кредитования. С банками, на которые приходилось значительное число обращений, проводились надзорные мероприятия, включая рабочие встречи, в ряде случаев с участием заявителей. В числе главных причин возникающих споров и конфликтов — стремление банков к получению в краткосрочной перспективе максимально возможных доходов на этом сегменте рынка, недостаточная правовая и финансовая грамотность физических лиц — заемщиков, а также пробелы правового регулирования потребительского кредитования. Банк России принимал активное участие в совершенствовании в 2007 году законодательной базы по вопросам потребительского кредитования. В дополнение к проводимой работе намечен ряд мероприятий как по линии надзорного взаимодействия с кредитными организа-

циями, так и в области повышения финансовой грамотности населения.

Выявляемые в деятельности кредитных организаций недостатки и нарушения оперативно рассматривались совместно с руководителями и собственниками кредитных организаций, обсуждались мероприятия по их устранению. В 2007 году в составе мер надзорного реагирования продолжали преобладать предупредительные меры воздействия.

В 2007 году продолжена работа по выявлению признаков формирования источников собственных средств (капитала) кредитных организаций с использованием ненадлежащих активов, которая проводилась в отношении 389 кредитных организаций. Соответствующие признаки были установлены в 12 кредитных организациях. Удовлетворены ходатайства 5 кредитных организаций об отмене ранее введенных предписаний о корректировке собственных средств (капитала). В отношении 2 кредитных организаций была прекращена работа в рамках Указания Банка России от 6.02.2006 № 1656-У ввиду признания факта ликвидации (покрытия) рисков, принятых банками в результате формирования источников капитала ненадлежащими активами.

В 2007 году осуществлялся консолидированный надзор за деятельностью банковских (консолидированных) групп (далее — группы), в рамках которого на регулярной основе проводился анализ консолидированной отчетности, представляемой головными кредитными организациями, а также иной имеющейся в распоряжении Банка России информации, в том числе по результатам проверок. В ходе данной работы особое внимание уделялось оценке полноты определения периметра консолидации, правильности составления отчетности и финансовому состоянию группы, включая соблюдение пруденциальных норм. В случаях нарушения головными кредитными организациями групп банковского законодательства и нормативных актов Банка России к ним применялись предупредительные меры воздействия (в виде направления письменной информации), принудительные меры воздействия (в основном штрафные санкции).

В 2007 году был осуществлен анализ отчетности кредитных организаций и банковских

групп, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО-отчетность) за 2006 год. МСФО-отчетность за 2006 год составлена и представлена в Банк России 1155 кредитными организациями и 175 группами из, соответственно, 1189 кредитных организаций и 212 групп, а также 9 группами, признавшими себя таковыми в соответствии с МСФО. Все кредитные организации и группы представили в Банк России МСФО-отчетность, достоверность которой в подавляющей части подтверждена аудиторскими организациями. Исключение составляет отчетность 13 кредитных организаций (доля активов этих кредитных организаций в активах банковского сектора составляет 3,0%) и 2 групп (доля активов этих групп в активах всех групп составляет 5,4%), в отношении которых составлено так называемое модифицированное аудиторское заключение, то есть аудиторское заключение, содержащее дополнительные сведения, привлекающие внимание пользователей отчетности.

Неконсолидированную МСФО-отчетность раскрыли 510 кредитных организаций (44% от числа представивших МСФО-отчетность), в том числе 489 кредитных организаций, или 42%, раскрыли ее путем размещения на своих веб-сайтах в сети Интернет. В ряде случаев МСФО-отчетность была опубликована в средствах массовой информации. Консолидированная МСФО-отчетность раскрыта 102 группами (56% групп, представивших консолидированную МСФО-отчетность) на персональных сайтах головных кредитных организаций групп в сети Интернет, одной группой консолидированная МСФО-отчетность была опубликована в журнале “Бухгалтерский баланс”.

Анализ МСФО-отчетности проводился методом сравнения показателей и сведений о деятельности кредитных организаций и групп по МСФО-отчетности и отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета (РПБУ-отчетность) в целях выявления расхождений между ними и установления причин, их вызвавших. В основном сопоставление данных МСФО- и РПБУ-отчетности за 2006 год свидетельствует о незначительных отклонениях показателей активов, обязательств и источников собственных

средств, в том числе финансовых результатов, кредитных организаций и групп вследствие применения ими МСФО.

В связи с тем, что в 2007 году в Банке России проводилось дальнейшее совершенствование подходов к осуществлению регулярного мониторинга банковских рисков как важного элемента риск-ориентированного надзора, разработаны подходы к осуществлению мониторинга рыночных рисков, а также мониторинга достаточности капитала кредитных организаций. Система мониторинга банковских рисков включала пять подсистем: мониторинг ликвидности кредитных организаций, мониторинг кредитования нефинансовых организаций, мониторинг кредитования физических лиц, мониторинг достаточности капитала и мониторинг рыночных рисков. Регулярный мониторинг осуществлялся в целях профилактики формирования в банковском секторе негативных тенденций, в том числе для идентификации отдельных банков, операции которых в решающей степени формируют указанные тенденции. По результатам мониторинга в отношении кредитных организаций, у которых выявлены неблагоприятные тенденции в деятельности, проводилась надзорная работа с целью дополнительной оценки ситуации и принятия при необходимости мер надзорного реагирования.

Практическое использование результатов мониторинга нефинансовых организаций, проводимого Банком России в 2007 году, обуславливалось целями информационно-аналитического обеспечения функциональной деятельности структурных подразделений надзорного блока, прежде всего в территориальных учреждениях Банка России. В частности, оценка обстоятельств, способных повлиять на финансовую устойчивость банков, проводилась с учетом анализа экономических условий, в которых осуществляли деятельность нефинансовые организации — контрагенты банка, результатов их производственной и финансово-хозяйственной деятельности. Кроме того, проводилась экспертиза качества методик, утвержденных кредитной организацией и используемых для оценки финансового положения заемщика.

Большое внимание Банком России уделялось транспарентности как отдельных кредит-

ных организаций, так и банковского сектора в целом. В 2007 году выпущен очередной “Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2006 году”. Продолжалась ежемесячная публикация интернет-версии сборника “Обзор банковского сектора Российской Федерации”.

По состоянию на 1.01.2008 более 84% от общего количества действующих кредитных организаций раскрывали информацию о своей деятельности в Представительстве Банка России в сети Интернет, что на 14% больше по сравнению с 2006 годом. На начало 2008 года 698 кредитных организаций (более 61% от общего количества действующих кредитных организаций) представили согласие на раскрытие информации в соответствии с письмом Банка России от 21.12.2006 № 165-Т “О раскрытии информации кредитными организациями” (то есть согласие на раскрытие данных отчетности по формам 0409101 и 0409102 в полном объеме).

В связи с неоднократными обращениями представителей банковского сообщества в Банке России в 2007 году создан экстранет-портал для взаимодействия с кредитными организациями (на базе автоматизированной системы электронного взаимодействия в Московском главном территориальном управлении Банка России). На данном информационном ресурсе наряду с запросами кредитных, аудиторских и иных организаций, а также официальными ответами и разъяснениями на них публикуется и другая информация: форматы и правила контроля сбора отчетности от кредитных организаций, версии программного обеспечения по сбору отчетности от кредитных организаций. По состоянию на начало 2008 года к экстранет-порталу было подключено более 2,5 тыс. пользователей: кредитные организации и их филиалы, а также специалисты в территориальных учреждениях Банка России, при этом к ресурсу подключены все кредитные организации Московского региона и 167 региональных кредитных организаций.

В целях обеспечения эффективной информационной поддержки структурных подразделений Банка России, повышения оперативности и обоснованности принятия решений, оптимизации единого механизма их информаци-

онного взаимодействия в части сбора, консолидации и анализа банковской отчетности и другой информации о деятельности кредитных организаций Банком России в 2007 году проводились работы по созданию Единой информационной системы поддержки деятельности

Банка России по регулированию и развитию банковского сектора (далее — ЕИСПД), которые будут продолжены в 2008 году. Реализация задач ЕИСПД позволит обеспечить системный подход к информационному обеспечению специалистов надзорного блока Банка России.

II.3.3. ИНСПЕКТИРОВАНИЕ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В 2007 году инспекционные проверки кредитных организаций (их филиалов) осуществлялись преимущественно на плановой основе. В ходе инспекционных проверок кредитных организаций (их филиалов) основное внимание уделялось тем видам банковской деятельности, которые связаны с повышенными рисками. В частности, анализировалась кредитная деятельность банков, в том числе практика предоставления кредитов физическим лицам. Кроме того, выявлялись нарушения требований Федерального закона “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”, а также имевшие тенденцию к обострению проблемы ликвидности банков. В задания на проведение проверок кредитных организаций (их филиалов) включались вопросы, позволяющие оценить реальные уровни рисков в этих областях банковской деятельности и, соответственно, финансовую устойчивость кредитных организаций.

Всего в 2007 году уполномоченными представителями Банка России было проведено 1742 проверки кредитных организаций (их филиалов).

Из общего числа проверок, проведенных в кредитных организациях (их филиалах), 393 (22,6%) были комплексными и 1349 (77,4%) — тематическими. В филиалах было проведено 97 комплексных проверок и 520 тематических (из них 87 — в филиалах Сбербанка России ОАО, где проводились только тематические проверки).

Проведены проверки 866 кредитных организаций (72,8% от количества действующих на 1.01.2007 кредитных организаций) и 609 филиалов кредитных организаций (18,6% от количества филиалов действующих на 1.01.2007 кредитных организаций), включая 84 филиала Сбербанка России ОАО (9,8% от общего количества действующих на 1.01.2007 филиалов Сбербанка России ОАО).

В отчетном году продолжилась сложившаяся в последние годы тенденция снижения ин-

спекционной нагрузки на кредитные организации, что отразилось как в снижении общего количества проверок, так и в изменении соотношения плановых и внеплановых проверок в пользу плановых. В соответствии со Сводным планом комплексных и тематических проверок кредитных организаций (их филиалов) на 2007 год проведены 1322 плановые проверки (76% от общего количества проведенных проверок). Из них 726 — в кредитных организациях, 511 — в филиалах кредитных организаций и 85 — в филиалах Сбербанка России ОАО. В 2007 году были проведены 173 плановые межрегиональные проверки кредитных организаций (их филиалов).

В соответствии с требованиями статьи 32 Федерального закона “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” была проведена 131 плановая проверка банков — участников системы страхования вкладов с участием представителей государственной корпорации “Агентство по страхованию вкладов” (АСВ) (14,2% от количества действующих на 1.01.2007 банков — участников системы страхования вкладов).

На внеплановой основе в 2007 году Банком России было проведено 420 проверок (24% от общего количества проведенных проверок), из них 1 проверка проведена с участием представителей АСВ.

По решению руководства Банка России было проведено 109 внеплановых проверок (26% от их общего количества). В ходе таких проверок рассматривались преимущественно вопросы выполнения кредитными организациями требований Федерального закона “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”, нормативных актов Банка России по проведению кассовых и валютно-обменных операций, при этом особое внимание уделялось выявлению и предотвращению сомнительных операций кредитных организаций.

Основная часть внеплановых проверок (311, или 74% от их общего количества) была



Рисунок 46



Рисунок 47

проведена по решению руководителей территориальных учреждений Банка России. Практически все из них (307) были проведены в связи с увеличением уставного капитала кредитной организации более чем на 20% и ходатайствами кредитных организаций о расширении деятельности. В связи с осуществлением мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) кредитных организаций проведены 4 проверки.

По результатам проведенных в 2007 году инспекционных проверок выявлено 17 969 нарушений в деятельности кредитных организаций (их филиалов).

Наибольшее количество нарушений (4376, или 24,4% от общего числа) связано с невыполнением требований Федерального закона «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма». Значитель-

ДИНАМИКА ИНСПЕКЦИОННОЙ НАГРУЗКИ
НА КРЕДИТНЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

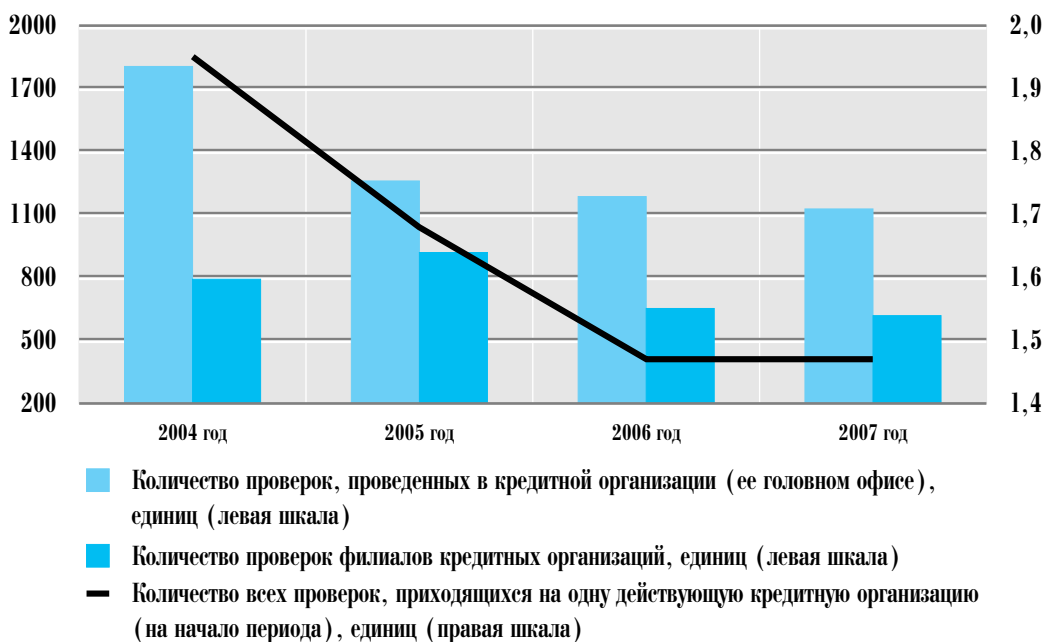


Рисунок 48

ную часть составили нарушения при проведении кредитных операций — 3469 (19,3%), организации работы по ведению бухгалтерского учета — 1698 (9,4%), ведении учета и составлении отчетности — 1425 (7,9%). Было выявлено 1244 (7%) нарушения порядка совершения кассовых операций, 1024 (5,7%) нарушения требований валютного законодательства. По сравнению с 2006 годом общее количество нарушений и их структура по видам существенно не изменились.

Главной инспекцией кредитных организаций Банка России в 2007 году на постоянной основе проводилась работа по повышению качества инспекционной деятельности, в том числе по повышению эффективности и уровня предпроверочной подготовки, совершенствованию методической базы инспекционной деятельности, усилению контроля за качеством актов проверок.

При проведении предпроверочной подготовки особое внимание уделялось усилению взаимодействия с подразделениями дистанционного надзора, обеспечению функциональной связи руководителей рабочих групп с кураторами кредитных организаций.

В целях повышения качества проверок, а также оптимизации и рационализации труда

инспектора начата разработка и внедрение технологических карт проверок кредитных организаций, представляющих собой алгоритм действий инспектора, начиная от анализа отчетности кредитной организации до формирования акта проверки.

Продолжилась практика заслушиваний территориальных учреждений по вопросам инспекционной деятельности, в рамках которых в 2007 году было проанализировано 56 актов проверок, проведенных 8 территориальными учреждениями Банка России, расположенными в Центральном, Северо-Западном, Южном, Уральском и Сибирском федеральных округах. Руководству Главной инспекции кредитных организаций Банка России представлено 39 экспертных заключений.

В отчетном году продолжилась работа по повышению эффективности деятельности межрегиональных инспекций Главной инспекции кредитных организаций Банка России. Их усилия направлялись на координацию работы инспекционных подразделений территориальных учреждений Банка России и оказание им методической помощи. Специалисты межрегиональных инспекций приняли непосредственное участие в 81 проверке. Ими проанализировано 948 актов проверок, из которых в

адрес территориальных учреждений были направлены заключения по качеству 220 актов.

В рамках совершенствования нормативной и методологической базы в 2007 году были подготовлены методические рекомендации по проведению проверки системы управления банковскими рисками, достоверности

учета (отчетности) кредитной организации, выполнения кредитной организацией нормативов обязательных резервов. Для унификации подходов к оформлению результатов проверок разработаны методические рекомендации по примерной структуре и содержанию акта проверки.

II.3.4. ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ (БАНКРОТСТВА) КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ, ВЫВОД С РЫНКА БАНКОВСКИХ УСЛУГ НЕПЛАТЕЖЕСПОСОБНЫХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В 2007 году территориальными учреждениями Банка России осуществлялась работа по контролю за деятельностью кредитных организаций, в отношении которых имелись основания для осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства), предусмотренных статьей 4 Федерального закона “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций”.

В течение 2007 года 10 кредитным организациям Банком России были предъявлены требования об осуществлении мер по финансовому оздоровлению (предъявленные требования в установленный срок выполнили 7 кредитных организаций, 3 кредитные организации требования не выполнили, в дальнейшем у них были отозваны лицензии на осуществление банковских операций (далее — лицензия).

В течение 2007 года осуществлялся контроль за деятельностью 62 временных администраций по управлению кредитными организациями (далее — временная администрация). В 2007 году назначены 50 временных администраций, прекращена деятельность 53 временных администраций, в том числе: 41 временной администрации — в связи с решением арбитражного суда о принудительной ликвидации и назначением ликвидатора; 12 временных администраций — в связи с признанием арбитражным судом кредитной организации несостоятельной (банкротом) и назначением конкурсного управляющего. В 2007 году представители АСВ работали в составе 41 временной администрации.

В 2007 году в соответствии со статьей 74 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и статьями 20, 23 Федерального закона “О банках и банковской деятельности” Банк России издал приказы об отзыве (аннулировании) лицензии у 54 кредитных организаций, в том числе аннулированы лицензии у 5 кредитных ор-

ганизаций. Наибольшее количество лицензий было отозвано (аннулировано) у кредитных организаций, зарегистрированных в Московском регионе, — 43. У 44 кредитных организаций лицензии были отозваны в связи с неоднократными нарушениями в течение одного года требований, предусмотренных статьями 6 и 7 (за исключением пункта 3 статьи 7) Федерального закона “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма” (в 2006 году — у 51 кредитной организации), у 2 кредитных организаций — в связи с неисполнением требований кредиторов по денежным обязательствам и (или) обязанностям по уплате обязательных платежей (так же как и в 2006 году).

По состоянию на 1.01.2008 подлежали ликвидации 157 кредитных организаций, у которых отозваны (аннулированы) лицензии и Банком России не получены от уполномоченного регистрирующего органа свидетельства о государственной регистрации в связи с ликвидацией. Ликвидационные процедуры осуществлялись в 150 кредитных организациях, в оставшихся 7 кредитных организациях по состоянию на отчетную дату не были приняты соответствующие судебные решения после отзыва лицензий. Большинство ликвидируемых кредитных организаций (78 кредитных организаций) признаны банкротами, и в них открыто конкурсное производство (в том числе в 2007 году — в 23 кредитных организациях), по 64 кредитным организациям арбитражными судами приняты решения о принудительной ликвидации (в том числе в 2007 году — по 43 кредитным организациям), 8 кредитных организаций ликвидируются в добровольном порядке на основании решения их учредителей (участников) (в том числе в 2007 году учредителями (участниками) приняты решения о добровольной ликвидации по 5 кредитным организациям).

В соответствии с пунктом 2 статьи 50.11 Федерального закона “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций” и статьей 23.2 Федерального закона “О банках и банковской деятельности” по состоянию на 1.01.2008 представителями АСВ осуществлялись ликвидационные процедуры в 119 кредитных организациях, из них в 29 ликвидационные процедуры завершены в 2007 году и арбитражными судами вынесены соответствующие определения.

В 2007 году Банком России приняты решения о государственной регистрации в связи с ликвидацией по 61 кредитной организации, в том числе по 33 — на основании определения арбитражного суда о завершении конкурсного производства, по 1 — на основании решений учредителей (участников) и кредиторов о ликвидации во внесудебном порядке по процедуре банкротства, по 23 — в связи с принудительной ликвидацией по решению суда без признаков банкротства, по 4 — на основании решений учредителей (участников) о добровольной ликвидации.

В 2007 году аккредитовано 28 арбитражных управляющих при Банке России в качестве конкурсных управляющих при банкротстве кредитных организаций, в том числе продлена аккредитация 13 арбитражным управляющим. Продлены сроки действия 14 аттестатов арбитражных управляющих (ликвидаторов), выданных до вступления в силу Федерального закона от 20.08.2004 № 121-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций” и признании утратившими силу некото-

рых законодательных актов (положений законодательных актов) Российской Федерации”, а также отказано в продлении сроков действия 2 аттестатов. По состоянию на 1.01.2008 имеют аккредитацию при Банке России 26 арбитражных управляющих, действуют 3 аттестата арбитражного управляющего (ликвидатора) кредитных организаций.

В течение 2007 года Банком России проведены 14 проверок деятельности конкурсных управляющих (ликвидаторов), в том числе 9 проверок деятельности представителей АСВ. По результатам проверок конкурсным управляющим (ликвидаторам) предъявлялись требования об устранении выявленных нарушений и недостатков.

В 2007 году на основании Федерального закона “О выплатах Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” Советом директоров Банка России были приняты решения об осуществлении выплат Банка России 528 вкладчикам 3 банков, признанных банкротами, на общую сумму 40,9 млн. рублей. Кроме того, по 6 банкам, решения об осуществлении выплат Банка России по которым были приняты в 2005—2006 годах, приняты решения о выделении дополнительных денежных средств для осуществления выплат 35 вкладчикам на сумму 1,5 млн. рублей. На основании указанных решений в 2007 году осуществлены выплаты Банка России 590 вкладчикам указанных банков на общую сумму 42,7 млн. рублей.

II.3.5. СТРАХОВАНИЕ ВКЛАДОВ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В БАНКАХ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Во исполнение Федерального закона “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” в 2007 году Банком России осуществлялся надзор за соответствием банков требованиям к участию в системе страхования вкладов.

По состоянию на 1.01.2008 участниками системы обязательного страхования вкладов являлись 934 банка, включая банки, у которых лицензии на осуществление банковских операций были ранее отозваны (аннулированы).

В 2007 году продолжалась работа по включению в систему страхования вкладов новых участников: 7 банкам, обратившимся с ходатайством о расширении деятельности, были выданы лицензии на привлечение во вклады денежных средств физических лиц.

В течение 2007 года в 15 банках — участниках системы страхования вкладов наступили страховые случаи (из них у 13 банков отозваны лицензии на осуществление банковских операций, у 2 банков аннулированы лицензии в связи с принятым решением о добровольной ликвидации). По всем страховым случаям, связанным с отзывом лицензий, реестры обязательств перед вкладчиками направлялись назначенными Банком России временными администрациями АСВ в установленный Федеральным законом “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” семидневный срок, что позволило АСВ своевременно начать осуществление страховых выплат вкладчикам.

В 2007 году в соответствии со статьей 48 Федерального закона “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” в связи с несоответствием требованиям к участию в системе страхования вкладов Комитетом банковского надзора Банка России в отношении 7 банков — участников системы страхования вкладов были введены запреты на привлечение во вклады денежных средств физических лиц и открытие банковских счетов физических лиц.

В соответствии с требованиями Федерального закона “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” и заключенных соглашений в 2007 году осуществлялись взаимодействие, координация деятельности и обмен информацией между Банком России и АСВ по вопросам функционирования системы страхования вкладов, участия в ней банков и уплаты страховых взносов, выплаты возмещения по вкладам, проведения Банком России проверок банков — участников системы страхования вкладов и применения к ним мер ответственности, а также иным вопросам, связанным с функционированием системы страхования вкладов.

В 2007 году в соответствии с законодательством размер страхового возмещения по вкладам граждан был увеличен до 400 тыс. рублей с одновременным соразмерным увеличением выплат Банка России вкладчикам банков-банкротов, не являющихся участниками системы страхования вкладов.

II.3.6. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЦЕНТРАЛЬНОГО КАТАЛОГА КРЕДИТНЫХ ИСТОРИЙ

Центральный каталог кредитных историй (далее — ЦККИ) в соответствии с Федеральным законом “О кредитных историях” создан в 2005 году. ЦККИ собирает, хранит и представляет по запросам субъектов и пользователей кредитных историй информацию о бюро кредитных историй, в которых сформированы кредитные истории субъектов кредитных историй в автоматическом режиме, круглосуточно, 7 дней в неделю.

В начале 2007 года к автоматизированной системе ЦККИ (далее — АС ЦККИ) было подключено 21 бюро кредитных историй из числа бюро кредитных историй, внесенных в государственный реестр бюро кредитных историй. К концу года число бюро кредитных историй, подключенных к АС ЦККИ, возросло до 27. На начало 2007 года в ЦККИ была накоплена и доступна субъектам и пользователям кредитной истории информация о более чем 14 млн. титульных частей кредитных историй, в мае — о 20 млн. титульных частей и к концу 2007 года — о более чем 35 млн. титульных частей

кредитных историй (рост в 2,5 раза по сравнению с 2006 годом). Доля титульных частей кредитных историй физических лиц на 1.01.2008 составляла более 99,6% от общего количества титульных частей кредитных историй. Кредитные истории формируются в отношении граждан, зарегистрированных во всех регионах страны, при этом не наблюдается высокой концентрации титульных частей кредитных историй в региональном разрезе: на десять регионов приходится 35%, а на двадцать регионов — менее 60% титульных частей, накопленных в ЦККИ.

В течение 2007 года было получено и обработано более 275 тыс. запросов субъектов и пользователей кредитных историй в ЦККИ (рост по сравнению с 2006 годом в 1,5 раза), в том числе более 215 тыс. запросов, связанных с получением информации о бюро кредитных историй, где хранится кредитная история субъекта кредитной истории, и около 60 тыс. запросов, связанных с формированием, изменением и аннулированием кода субъекта кредитных историй.

II.4. ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА РОССИИ

II.4.1. ХАРАКТЕРИСТИКА СОСТОЯНИЯ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ

Развитие платежной системы России в 2007 году характеризовалось дальнейшим ростом доступности платежных услуг банковской системы¹. Количество учреждений банковской системы, предоставляющих платежные услуги², увеличилось за год на 10,2% и составило к концу 2007 года более 41 тысячи. Наиболее интенсивно увеличивалось число дополнительных офисов кредитных организаций (филиалов), что было обусловлено стремлением к оказанию банковских (в том числе платежных) услуг с меньшими издержками. За год количество дополнительных офисов кредитных организаций (филиалов) выросло на 26,5% и составило около 19 тысяч.

Повышению доступности платежных услуг банковской системы способствовало увеличение количества счетов, которые могут использоваться для проведения платежей. Так, если на 1.01.2007 кредитные организации обслуживали 369,1 млн. транзакционных³ счетов фи-

зических и юридических лиц, не являющихся кредитными организациями, то к 1.01.2008 количество таких счетов выросло на 14,2% и составило 421,7 млн. счетов. К концу года на одного человека приходилось в среднем 3 транзакционных счета, открытых в кредитных организациях (в 2006 году — 2,6 счета).

Благодаря развитию современных технологий все более востребованной становится услуга кредитных организаций по предоставлению клиентам дистанционного доступа к счетам. В результате максимальное приближение платежных услуг к потребителям способствовало повышению эффективности обслуживания банковских клиентов, сокращению их издержек и росту доступности платежных услуг кредитных организаций. Количество счетов, управлять которыми физические лица могут посредством мобильного телефона, к концу 2007 года составило 1,3 млн. счетов, увеличившись за год в 2,2 раза. Также быстро развива-

¹ Банковская система является центральным элементом национальной платежной системы. Помимо Банка России и кредитных организаций, платежные услуги предоставляются ФГУП «Почта России» и другими хозяйствующими субъектами.

² Учреждения Банка России, кредитные организации, их филиалы, дополнительные офисы, операционные офисы, кредитно-кассовые офисы и операционные кассы вне кассового узла.

³ Транзакционные счета — счета физических и юридических лиц, которые могут использоваться для осуществления платежей.

лось использование интернет-технологий для обеспечения доступа банковских клиентов к своим счетам: количество таких счетов увеличилось на 48,2% и составило 3,3 млн. счетов.

Динамичное развитие экономики сопровождалось ростом спроса на платежные услуги. Количество безналичных платежей в национальной валюте, проведенных банковской системой России, за год увеличилось на 46,8%, а их объем — на 67,3%. Ежедневно банковская система России осуществляла в среднем 9,9 млн. платежных транзакций в национальной валюте на сумму 3,0 трлн. рублей.

Частные платежные системы в 2007 году ежедневно осуществляли в среднем 6,5 млн. платежей на сумму 1,2 трлн. рублей. Через корреспондентские счета кредитных организаций, открытые в других кредитных организациях (филиалах), было проведено 5,3% от общего количества и 12,3% от общего объема всех платежей в частных платежных системах. Расчеты между подразделениями одной кредитной организации обеспечили проведение 23,8% от общего количества и 34,0% от общей суммы платежей в частных платежных системах. Наибольшая часть платежей в частных платежных системах приходится на платежи внутри одного подразделения кредитной организации (филиала). В 2007 году они составили 70,9% от общего количества и 53,7% от общего объема всех платежей в российских рублях, проведенных через частные платежные системы.

Расчеты на рынке ценных бумаг осуществлялись небанковскими кредитными организациями — Расчетной палатой ММВБ и Расчетной палатой РТС. Объем расчетов, выполненных Расчетной палатой ММВБ по обязательствам сделок, вычисленных на нетто-основе, на рынке государственных ценных бумаг, рынке корпоративных ценных бумаг, рынке срочных (стандартных) контрактов увеличился по сравнению с 2006 годом на 33,8%.

При осуществлении безналичных расчетов в банковской системе России, как и в предыдущие годы, среди платежных инструментов преобладали платежные поручения. С использованием платежных поручений было совершено 1,1 млрд. транзакций на сумму 510,9 трлн. рублей. За год количество таких платежей уве-

личилось на 10,8%, а их объем — на 45,4%. Значительно выросли за год показатели использования платежных требований и инкассовых поручений. Так, количество платежей, осуществленных с использованием этих платежных инструментов, увеличилось в 1,9 раза и составило 80,5 млн. единиц, а объем платежей вырос в 2,5 раза, составив 6,6 трлн. рублей. На долю чеков и аккредитивов приходилась незначительная часть осуществленных в 2007 году платежей.

Наличные деньги продолжали доминировать в качестве платежного инструмента при совершении розничных платежей. Тем не менее все более востребованными на рынке становились безналичные розничные платежи. Так, в условиях расширения трудовой миграции устойчивую тенденцию к росту продемонстрировал российский рынок денежных переводов, ежегодные показатели прироста которых оценивались в 60—80%. В 2007 году количество и объем денежных переводов по поручению физических лиц без открытия банковского счета, осуществленных кредитными организациями, в том числе через системы денежных переводов, составили 721 млн. транзакций на сумму 2149,9 млрд. рублей. Наряду с переводами денежных средств через кредитные организации (банковская модель) все большее распространение получали денежные переводы, проводимые через небанковские организации, например, ФГУП «Почта России», услуги которой особенно востребованы в регионах с недостаточно развитой сетью банковских учреждений.

Продолжился стабильный рост рынка банковских карт. За год их количество увеличилось на 38,4% и составило 103,5 млн. карт. Высокие темпы роста были во многом обусловлены реализацией проектов по переводу юридических лиц на выплату заработной платы своим сотрудникам с использованием банковских карт («зарплатные проекты»). Кроме того, в последние годы наметилась позитивная тенденция роста количества кредитных карт, связанная с развитием потребительского кредитования: за 2007 год количество кредитных карт увеличилось на 58,0% и составило 8,9 млн. карт. Развитие операций с использованием банковских карт также обусловлено

изменениями в сфере платежных технологий, связанными с расширением спектра банковских услуг, доступ к которым осуществляется посредством программно-технических комплексов кредитных организаций: возврат банковских кредитов и процентов по ним, переводы “с карты на карту”, оплата услуг мобильной связи, коммунальных услуг и других.

В 2007 году продолжилось развитие инновационных форм осуществления безналичных розничных платежей по банковским счетам физических лиц, проведенных на основании распоряжений, переданных в кредитную организацию с использованием сети Интернет и мобильных телефонов. Объем платежей за 2007 год составил 285,2 млрд.

рублей (9261,1 тыс. транзакций) и 1,4 млрд. рублей (2466,4 тыс. транзакций) соответственно. В то же время в области платежей, совершаемых с использованием сети Интернет и мобильных телефонов, наметилась тенденция к их проведению операторами сети Интернет, мобильной связи и прочими организациями, не являющимися кредитными. Предлагаемые ими платежные услуги быстро получили распространение среди физических лиц, составив конкуренцию услугам кредитных организаций, поскольку являются более привлекательными в силу минимальных временных затрат по оформлению заявления на оказание таких услуг, их доступности, а также их низкой стоимости.

II.4.2. РАЗВИТИЕ И СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ БАНКА РОССИИ

В 2007 году платежной системой Банка России проведено 833,9 млн. платежей на сумму 445,8 трлн. рублей. Объем проведенных платежей через систему Банка России в общем объеме платежей, проведенных платежной системой России, составил 59,7% (в 2006 году — 59,9%).

Прирост платежей, проведенных через платежную систему Банка России за год, составил 19,8% по количеству и 66,8% по объему. Основную часть прироста объема платежей составляли платежи кредитных организаций (филиалов), что объясняется востребованностью услуг платежной системы Банка России как системы межбанковских переводов денежных средств с наименьшими финансовыми рисками и высоким качеством платежных услуг, а также увеличением клиентской базы кредитных организаций (филиалов) и ростом экономической активности хозяйствующих субъектов.

Через платежную систему Банка России в 2007 году было проведено 59,6% от общего количества и 71,9% от общего объема межбанковских платежей в России¹.

В общем количестве и объеме платежей, проведенных платежной системой Банка России, доля платежей кредитных организаций (филиалов) составила в 2007 году 83,7% по количеству и 80,3% по объему платежей (в 2006 году — 82,0 и 84,6% соответственно).

Среднедневное количество платежей составило 3,3 млн. единиц, увеличившись за год на 17,9%, при этом средняя сумма платежа, проведенного платежной системой Банка России в 2007 году, увеличилась на 40,0% по сравнению с 2006 годом и достигла 534,6 тыс. рублей (в 2006 году — 383,9 тыс. рублей). Отношение объема платежей, проведенных платеж-

ной системой Банка России, к объему ВВП России увеличилось с 10,0 в 2006 году до 13,5 в 2007 году.

Участниками платежной системы Банка России по состоянию на 1.01.2008 являлись 1136 кредитных организаций (на 1.01.2007 — 1189) и 2285 филиалов кредитных организаций (на 1.01.2007 — 2062), которым был открыт 3421 корреспондентский счет (субсчет) (рост в течение отчетного года составил 5,0%).

Количество обслуживаемых Банком России клиентов, не являющихся кредитными организациями, на долю которых в 2007 году приходилось 16,2% от количества и 8,7% от объема платежей, проведенных через платежную систему Банка России, сократилось за отчетный год с 36 401 до 29 324, или на 19,4% (за 2006 год — на 18,7%). Как и в предыдущие годы, сокращение количества указанных клиентов осуществляется в связи с реализацией требований статьи 215.1 Бюджетного кодекса Российской Федерации, касающихся передачи кассового обслуживания исполнения федерального бюджета Российской Федерации, бюджетов субъектов Российской Федерации и бюджетов муниципальных образований Федеральному казначейству.

Продолжено проведение мероприятий по оптимизации сети расчетно-кассовых центров Банка России. В соответствии с принятыми решениями Совета директоров Банка России и предложениями территориальных учреждений Банка России в течение года осуществлена ликвидация 141 расчетно-кассового центра Банка России, показатели функционирования которых не соответствовали установленным Банком России критериям, в результате чего количество подразделений расчетной сети Бан-

¹ Включены платежи, проведенные между кредитными организациями (филиалами) через платежную систему Банка России, платежи, проведенные расчетными небанковскими кредитными организациями, платежи, проведенные через корреспондентские счета кредитных организаций, открытые в других кредитных организациях, и платежи, проведенные между подразделениями одной кредитной организации.

ка России¹ сократилось на 15,3% по сравнению с 2006 годом и составило 782 единицы.

В платежной системе Банка России подавляющее большинство платежей осуществлялось с использованием электронных технологий, доля которых составила 99,7%.

Увеличение доли клиентов Банка России — кредитных организаций (филиалов), участвующих в обмене электронными документами с Банком России, в их общем количестве до 97,0% по состоянию на 1.01.2008 (96,4% на 1.01.2007) было обусловлено развитием электронных технологий. В этой связи увеличился до 97,8% по сравнению с 97,7% в 2006 году удельный вес платежей, поступивших в платежную систему Банка России по каналам связи, в общем количестве платежей.

Значения среднемесячных коэффициентов доступности платежной системы Банка России как одного из важнейших показателей бесперебойного функционирования платежной системы Банка России за 2007 год находились в диапазоне от 99,02 до 99,89% в части приема Банком России от клиентов Банка России расчетных документов в электронной форме и от 99,95 до 100% в части приема расчетных документов на бумажном носителе.

Средние сроки совершения расчетных операций по всем применяемым технологиям на внутрирегиональном уровне составили 0,64 дня, а на межрегиональном уровне — 1,01 дня. Сокращение средних сроков совершения расчетных операций достигнуто в основном за счет сокращения средних сроков совершения расчетных операций с применением электронных технологий.

В соответствии с законодательством Российской Федерации операции со средствами бюджетов всех уровней осуществлялись Банком России на бесплатной основе. Соотношение количества бесплатных операций и операций, осуществляемых Банком России за плату, в 2007 году осталось практически без изменений — 52,1 и 47,9% (в 2006 году — 53,7 и 46,3%).

Значительное внимание Банк России уделял работе по совершенствованию методологи-

ческой и информационной базы в области платежных систем, включенной в план важнейших мероприятий в рамках “Основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики на 2007 год” и Стратегии развития банковского сектора.

С этой целью был проведен комплекс мероприятий по формированию нормативной базы нового перспективного направления деятельности Банка России по регулированию платежных систем и организации процесса наблюдения за частными платежными системами в Российской Федерации. Продолжалась работа по совершенствованию нормативной базы наличных и безналичных расчетов.

Банк России большое значение придает осуществлению мероприятий, направленных на совершенствование информационно-аналитической работы в области платежных систем и расчетов, повышению транспарентности своей деятельности в этой области.

В связи с этим Банк России начал публикацию специализированного издания “Платежные и расчетные системы”, направленного на обобщение и распространение лучшего зарубежного и отечественного опыта. В 2007 году выпущены 2 номера издания, посвященные наиболее актуальным проблемам развития национальных платежных систем, которые размещены на сайте Банка России в сети Интернет и, таким образом, доступны широкому кругу заинтересованных лиц.

Для реализации Стратегии развития банковского сектора, предусматривающей построение Банком России системы валовых расчетов в режиме реального времени, проводился комплекс мероприятий, обеспечивающих выполнение поставленной задачи в установленные сроки.

Осуществлялась работа, направленная на разработку комплексной нормативной базы, исключаяющей возникновение правовых рисков, и на включение учреждений Банка России и кредитных организаций (филиалов) в состав участников системы банковских электронных срочных платежей (БЭСП). Для обеспечения функционирования системы

¹ Головные расчетно-кассовые центры, расчетно-кассовые центры, операционные управления, отделения.

БЭСП разработаны нормативные и распорядительные акты Банка России, определяющие правила функционирования системы БЭСП, в том числе назначение системы БЭСП, порядок проведения платежей и осуществления расчетов в системе БЭСП ее участниками и управления участием в системе БЭСП, условия ведения справочника участников системы БЭСП. Установлен регламент функционирования и порядок наблюдения за системой БЭСП.

В июле 2007 года система БЭСП введена в эксплуатацию, а с декабря 2007 года начато проведение платежей участников через систему БЭСП. В состав участников системы БЭСП было включено в 2007 году 98 учреждений Банка России, в том числе 47 головных рас-

четно-кассовых центров (ГРКЦ), 44 расчетно-кассовых центра (РКЦ), ОПЕРУ-1 Банка России, ОПЕРУ и 5 отделений Московского главного территориального управления Банка России в качестве особых участников расчетов, и 17 кредитных организаций (филиалов). Ввод в эксплуатацию системы БЭСП позволил продолжить процессы перехода к централизованной архитектуре платежной системы Банка России.

С целью оперативного доведения информации, касающейся включения клиентов Банка России в число участников системы БЭСП, нормативной базы и вносимых в нее изменений, до потенциальных участников системы БЭСП на сайте Банка России в сети Интернет создан подраздел “Система БЭСП”.

II.4.3. РАЗВИТИЕ ТЕХНИЧЕСКОЙ ИНФРАСТРУКТУРЫ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ БАНКА РОССИИ

В отчетный период были завершены работы по переводу обработки платежной информации из 74 вычислительных центров территориальных учреждений Банка России (ТУ) на 2 новых высокопроизводительных вычислительных центра, получивших название коллективных центров обработки информации (КЦОИ). На каждом из упомянутых КЦОИ обрабатывается информация 37 территориальных учреждений Банка России. КЦОИ имеют взаимное резервирование данных и опираются на единую систему доставки платежных сообщений.

Создание КЦОИ, централизованной телекоммуникационной инфраструктуры для обеспечения их работы, необходимого инженерного оснащения и автоматизированных средств управления их функционированием позволило выделить данный технический комплекс в систему коллективной обработки информации (СКОИ). С целью усиления надежности ее работы в 2007 году проводились мероприятия по повышению степени взаимного резервирования КЦОИ, телекоммуникационной состав-

ляющей и каналов обмена информацией, по увеличению пропускной способности единой телекоммуникационной банковской сети. Продолжались работы по созданию централизованной системы управления СКОИ.

В целях развития СКОИ Советом директоров Банка России принято решение о переводе обработки платежной информации Московского региона на отдельный КЦОИ. Работы по его созданию были развернуты во второй половине 2007 года.

В отчетный период проводились работы по развитию системы электронных расчетов. В частности, продолжалось развитие архитектур Типовых программных комплексов Учетно-операционной системы (ТПК УОС) РАБИС-2 и РАБИС-НП с целью их дальнейшей унификации для перехода всех ТУ на единый расчетно-операционный комплекс. Завершены работы по переводу ТПК УОС, эксплуатируемых в системе Банка России, на унифицированные форматы электронных банковских сообщений для обмена с кредитными организациями и другими клиентами Банка России.

II.5. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ В ОБЛАСТИ ПРОТИВОДЕЙСТВИЯ ЛЕГАЛИЗАЦИИ (ОТМЫВАНИЮ) ДОХОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ ПРЕСТУПНЫМ ПУТЕМ, И ФИНАНСИРОВАНИЮ ТЕРРОРИЗМА (ПОД/ФТ)

В 2007 году Банк России продолжил работу по исполнению полномочий, установленных Федеральным законом “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма” (далее — Федеральный закон № 115-ФЗ).

В рамках методической поддержки кредитных организаций по исполнению требований законодательства о ПОД/ФТ Банком России в 2007 году были выпущены рекомендации об особенностях обслуживания клиентов с использованием технологии дистанционного доступа к банковскому счету клиента (включая интернет-банкинг), а также об особенностях принятия на банковское обслуживание юридических лиц — нерезидентов, не являющихся российскими налогоплательщиками.

В рамках исполнения надзорных функций Банком России при проведении в 2007 году инспекционных проверок 751 кредитной организации и/или их филиалов были рассмотрены вопросы соблюдения ими законодательства о ПОД/ФТ.

Наиболее типичными недостатками, выявленными в ходе проверок, являлись несоблюдение требований Федерального закона № 115-ФЗ и нормативных актов Банка России в части: идентификации клиентов, установления и идентификации выгодоприобретателей; выявления, документального фиксирования и направления в установленные сроки уполномоченному органу сведений об операциях с денежными средствами или иным имуществом, подлежащих обязательному контролю.

По результатам проверок по совокупности выявленных нарушений, включая нарушения требований Федерального закона № 115-ФЗ, к кредитным организациям были применены различные меры воздействия: предупредительные — в форме доведения до сведения руководства информации о недостатках в деятельности кредитной организации — в 392 случаях; принудительные — требования об устранении выявленных нарушений предъявлены в 344 случаях; наложены штрафы в 252 случаях; в отношении 41 кредитной организации введены ограничения либо запреты на осуществление

отдельных видов банковских операций. После применения вышеуказанных мер воздействия у 44 кредитных организаций были отозваны лицензии на осуществление банковских операций.

В соответствии с графиком взаимных оценок Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ) в период с 24 сентября по 1 октября 2007 года и с 11 по

25 ноября 2007 года в Российской Федерации при участии Комитета экспертов Совета Европы по оценке мер противодействия отмыванию денег (МАНВЭЛ) и Евразийской Группы по противодействию легализации преступных доходов и финансированию терроризма (ЕАГ) состоялись визиты миссии ФАТФ в рамках третьего раунда взаимных оценок российской системы ПОД/ФТ.

II.6. ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И ВАЛЮТНЫЙ КОНТРОЛЬ

В 2007 году начали действовать подготовленные при участии Банка России изменения в Федеральный закон № 173-ФЗ, которые были направлены на урегулирование порядка проведения резидентами отдельных видов валютных операций.

Так, в целях обеспечения равных конкурентных условий для российских перевозчиков при осуществлении международных перевозок Федеральным законом от 30.12.2006 № 267-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О валютном регулировании и валютном контроле”, вступившим в силу с 31.12.2006, был урегулирован порядок проведения валютных операций, связанных с расчетами, в том числе в наличной форме, за обслуживание воздушных, речных и морских судов, включая оплату аэронавигационных, аэропортовых, портовых и иных обязательных сборов, связанных с обеспечением их деятельности, а также по договорам перевозки пассажиров и грузов, перевозимых физическими лицами для личных нужд.

Кроме того, установлен перечень случаев, при которых валютная выручка транспортных организаций — резидентов не подлежит репатриации на их счета в уполномоченных банках и может быть использована при проведении зачета встречных требований по обязательствам перед нерезидентами, оказываемыми за рубежом услуги таким резидентам,

либо в целях оплаты расходов, возникающих у транспортных организаций — резидентов за пределами территории Российской Федерации.

Федеральным законом от 5.07.2007 № 127-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О валютном регулировании и валютном контроле” физическим лицам — резидентам предоставлено право без ограничений осуществлять переводы иностранной валюты со своих счетов, открытых в уполномоченных банках, в пользу иных физических лиц — резидентов, являющихся их супругами или близкими родственниками, на счета указанных лиц, открытые в уполномоченных банках либо банках, расположенных за пределами территории Российской Федерации.

Федеральным законом от 30.10.2007 № 242-ФЗ “О внесении изменений в статью 12 Федерального закона “О валютном регулировании и валютном контроле” отменена обязанность представления отчетов о движении средств по счетам (вкладам) в банках за пределами территории Российской Федерации физическими лицами, дипломатическими представительствами, консульскими учреждениями Российской Федерации и иными официальными представителями Российской Федерации, находящимися за пределами территории Российской Федерации, а также постоянными представительствами Российской Фе-

дерации при межгосударственных или межправительственных организациях.

В связи с Постановлением Правительства Российской Федерации от 7.02.2007 № 80 “О порядке представления органами и агентами валютного контроля в орган валютного контроля, уполномоченный Правительством Российской Федерации, необходимых для осуществления его функций документов и информации”, а также на основании полномочий, предоставленных частями 9 и 10 статьи 23 Федерального закона № 173-ФЗ, Банком России разработано Положение от 20.07.2007 № 308-П “О порядке передачи уполномоченными банками информации о нарушениях лицами, осуществляющими валютные операции, актов валютного законодательства Российской Федерации и актов органов валютного регулирования” (далее — Положение Банка России № 308-П).

Положением Банка России № 308-П установлены требования к порядку и форматам передачи уполномоченными банками (филиалами уполномоченных банков) в территориальные учреждения Банка России, осуществляющие надзор за их деятельностью, в электронном виде информации о выявленных в процессе выполнения ими функций агентов валютного контроля нарушениях их клиентами актов валютного законодательства Российской Федерации и актов органов валютного регулирования. Для обеспечения последующей передачи полученной от уполномоченных банков информации о нарушениях органу валютного контроля, имеющему право применять санкции к лицам, совершившим такие нарушения, между Банком России и Росфиннадзором 15 августа 2007 года заключено Соглашение “Об информационном взаимодействии между Центральным банком Российской Федерации и Федеральной службой финансово-бюджетного надзора по вопросам валютного контроля”.

Кроме того, в целях обеспечения адекватного применения органом валютного контроля административных мер воздействия за выявленные нарушения актов валютного законодательства Российской Федерации и актов органов валютного регулирования Указанием Банка России от 10.12.2007 № 1950-У “О формах учета по валютным операциям, осу-

ществляемым резидентами, за исключением кредитных организаций и валютных бирж” установлен перечень документов, которые являются формами учета валютных операций для указанных резидентов.

Таким образом, в 2007 году фактически была завершена работа по созданию нормативной правовой базы, обеспечивающей в полной мере функционирование системы валютного контроля в Российской Федерации.

В целях уменьшения административной нагрузки на уполномоченные банки и их клиентов, а также упрощения отдельных процедур валютного контроля Указанием Банка России от 20.07.2007 № 1869-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 15 июня 2004 года № 117-И “О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам документов и информации при осуществлении валютных операций, порядке учета уполномоченными банками валютных операций и оформления паспортов сделок” отменено требование о переоформлении ранее открытых паспортов сделок в случаях изменения наименования уполномоченного банка, не связанного с его реорганизацией, или изменения наименования уполномоченного банка в связи с его реорганизацией в форме преобразования (изменения организационно-правовой формы).

В условиях продолжавшегося в 2007 году укрепления реального эффективного курса рубля к иностранным валютам значительные изменения произошли на внутреннем рынке наличной иностранной валюты. Ускорился процесс дедолларизации российской экономики. Ослабление на международных рынках доллара США обусловило дальнейшее смещение предпочтений населения к наличному евро.

В 2007 году уполномоченные банки ввезли в страну наличной иностранной валюты в объеме 12,8 млрд. долларов США в долларовом эквиваленте, что всего на 1,3% больше, чем в 2006 году. Доля долларов США в общем объеме ввезенной наличной иностранной валюты снизилась в 2007 году до 29,6% относительно 46,7% в 2006 году. Вывоз наличной иностранной валюты уполномоченными банками по сравнению с 2006 годом увеличился в 1,6 раза — до 20,6 млрд. долларов США в долларо-

вом эквиваленте. Как и в 2006 году, доля долларов США в общем объеме вывезенной валюты составляла в 2007 году около 98%.

В результате сальдо ввоза-вывоза составило в 2007 году —7,8 млрд. долларов США в долларовом эквиваленте по сравнению с —0,1 млрд. долларов США в долларовом эквиваленте в 2006 году.

Активизация процесса дедолларизации подтверждалась и динамикой показателя чистого спроса физических лиц на наличную иностранную валюту (разница между объемами наличной иностранной валюты, проданной физическим лицам и выданной с их валютных счетов, и объемами наличной иностранной валюты, купленной у физических лиц и зачисленной на

их счета). В 2007 году чистый спрос составил —4,4 млрд. долларов США в долларовом эквиваленте по сравнению с 2,4 млрд. долларов США в долларовом эквиваленте в 2006 году. Впервые за период наблюдения начиная с 1996 года в 2007 году на внутреннем валютном рынке предложение наличной иностранной валюты со стороны населения превысило спрос на нее. При этом по основным видам наличной иностранной валюты — долларам США и евро — происходили противоположные процессы. Так, показатель чистого спроса на наличные доллары США составил —12,4 млрд. долларов США, а показатель чистого спроса на наличные евро достиг 7,9 млрд. долларов США в долларовом эквиваленте.

II.7. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ В СФЕРЕ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ФИНАНСОВ

В целях реализации статьи 215.1 Бюджетного кодекса Российской Федерации Центральный банк Российской Федерации и его территориальные учреждения проводили работу по содействию органам Федерального казначейства по переходу на кассовое обслуживание исполнения бюджетов субъектов Российской Федерации и муниципальных образований органами Федерального казначейства, координации взаимодействия и обмена информацией с органами Федерального казначейства по этим вопросам, обследованию открытых в учреждениях Банка России и кредитных организациях счетов по учету средств бюджетов бюджетной системы Российской Федерации бюджетным организациям и финансовым органам.

В результате общее количество клиентов Банка России, не являющихся кредитными организациями, на 1.01.2008 составило 29,3 тысячи и уменьшилось за год на 7,1 тысячи, из них органов Федерального казначейства — соответственно 1,0 и 0,2 тысячи; органов, исполняющих бюджеты субъектов Российской Федерации и местные бюджеты, — 2,2 и 0,8 тысячи.

Общее количество счетов, открытых в учреждениях Банка России организациям, не являющимся кредитными организациями, по состоянию на 1.01.2008 по сравнению с 1.01.2007 уменьшилось на 3,3 тысячи счетов и составило около 80 тысяч. При этом количе-

ство счетов, открытых органам Федерального казначейства, увеличилось за год на 4,0 тысячи и составило 37,0 тысячи за счет открытия органами Федерального казначейства счетов по учету средств для выдачи наличных денег и средств от приносящей доход деятельности, полученных бюджетными учреждениями, финансируемыми из местных бюджетов.

Вследствие проводимой органами Федерального казначейства дальнейшей централизации счетов бюджетов на уровне управлений Федерального казначейства по субъектам Российской Федерации изменилось соотношение счетов, открытых в головных расчетно-кассовых центрах Банка России и расчетно-кассовых центрах Банка России. По состоянию на 1.01.2008 в ГРКЦ Банка России клиентам, не являющимся кредитными организациями, открыто 53,0% от общего количества счетов, открытых в учреждениях Банка России, в РКЦ — 47,0%, тогда как на 1.01.2007 такое соотношение составляло соответственно 46,0 и 54,0%. Количество и объем операций, проводимых органами Федерального казначейства через платежную систему Банка России, увеличились за год соответственно на 25,6 и 17,1% и составили 152,4 млн. единиц и 41,0 трлн. рублей.

В 2007 году осуществлялась работа по дальнейшему совершенствованию нормативной базы по организации обслуживания учрежде-

ниями Банка России и в случаях, установленных законодательством Российской Федерации, кредитными организациями счетов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, администрированию Банком России отдельных видов доходов в федеральный бюджет, порядку уплаты декларационных платежей физическими лицами, порядку открытия и ведения счетов избирательных комиссий в связи с проведением выборов в Государственную Думу Федерального Собрания Российской Федерации и Президента Российской Федерации, усилению контроля за правильностью и своевременностью составления отчетности и информации, представляемой в органы Федерального казначейства и Министерство финансов Российской Федерации.

По состоянию на 1.01.2008 все субъекты Российской Федерации и муниципальные образования перешли на кассовое обслуживание исполнения бюджетов органами Федерального казначейства, которым в учреждениях Банка России и кредитных организациях открыто 84 счета в валюте Российской Федерации для учета средств бюджетов субъектов Российской Федерации и 23,1 тысячи счетов в валюте Российской Федерации для учета средств местных бюджетов.

В целях реализации Федерального закона от 12 июня 2002 года № 67-ФЗ «Об основных гарантиях избирательных прав и права на участие в референдуме граждан Российской Федерации» Банк России в 2007 году открывал счета избирательным комиссиям субъектов Российской Федерации, территориальным избирательным комиссиям и муниципальным

избирательным комиссиям. По состоянию на 1.01.2008 избирательным комиссиям было открыто 1625 счетов.

Все управления Федерального казначейства, имеющие счета в учреждениях Банка России, являющихся участниками электронных расчетов в соответствии с нормативными актами Банка России, по состоянию на 1.01.2008 осуществляли обмен электронными документами с учреждениями Банка России. В связи с необходимостью совершенствования управления средствами федерального бюджета на едином счете Банком России проводилась работа по подготовке участия Федерального казначейства и его территориальных органов в системе банковских электронных срочных платежей.

В целях обеспечения реализации положений Бюджетного кодекса Российской Федерации в части формирования Резервного фонда и Фонда национального благосостояния Банком России совместно с Минфином России и Федеральным казначейством проводилась подготовительная работа по формированию необходимой нормативной базы, договоров банковского счета по счетам, открываемым в Банке России, по учету средств указанных фондов.

Банком России проводилась работа по формированию соглашений о взаимодействии между управлениями Федерального казначейства по субъектам Российской Федерации и Банком России при администрировании поступлений в бюджетную систему Российской Федерации отдельных видов доходов, по введению формы отчетности и прогнозированию поступлений в федеральный бюджет доходов, администрируемых Банком России.

II.8. ОРГАНИЗАЦИЯ НАЛИЧНОГО ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ

Рациональная организация наличного денежного обращения и эффективное управление потоками наличных денег остаются приоритетными задачами Банка России. В 2007 году Банк России проводил мероприятия, направленные на обеспечение устойчивости и надежности национальной валюты, а также на бесперебойное обеспечение платежного оборота банкнотами и монетой.

В отчетный период увеличилась потребность экономики России в наличных деньгах, что было обусловлено ростом производства товаров и услуг, денежных доходов населения, оборота розничной торговли, индекса потребительских цен и динамикой обменного курса.

По состоянию на 1 января 2008 года в обращении находилось денежных знаков Банка России на сумму 4124,3 млрд. рублей, включая монету из драгоценных металлов, в том числе банкнот — на сумму 4103,8 млрд. рублей (6,7 млрд. листов), монеты — на сумму 20,5 млрд. рублей (35,2 млрд. кружков¹). В общей сумме наличных денег банкноты составили 99,5%, монета — 0,5%; в общем количестве денежных знаков банкноты составили 16,0%, монета — 84,0%.

Количество денежных знаков Банка России, включая монету из драгоценных металлов, за 2007 год, по данным баланса, увеличилось

на сумму 1057,9 млрд. рублей, или на 34,5%, в том числе банкнот — на 1054,0 млрд. рублей (0,6 млрд. листов) и монеты — на 3,9 млрд. рублей (5,0 млрд. кружков).

Наибольший прирост количества наличных денег в сумме 475,1 млрд. рублей, по данным баланса, традиционно произошел в декабре в связи с досрочной выплатой заработной платы, пенсий и пособий по срокам, приходящимся на 1—8 января 2008 года.

В купюрном составе денежной массы, находящейся в обращении, удельный вес банкнот номиналом 5000 рублей увеличился за отчетный период в 4,5 раза и на 1 января 2008 года составил 21%. Одновременно доля банкнот номиналом 1000 рублей сократилась за 2007 год с 69,5 до 60,2%, банкнот номиналом 500 рублей — с 21,0 до 15,1%, банкнот номиналом 100 рублей — с 3,5 до 2,7%, банкнот номиналом 50 рублей — с 1,0 до 0,7%. Удельный вес банкнот низких номиналов (10 рублей и 5 рублей) остался на уровне прошлого года и составил 0,3%.

Банком России проводился мониторинг состояния наличного денежного оборота, изучение его структуры; анализировался купюрный состав наличной денежной массы, находящейся в обращении и в резервных фондах учреждений Банка России, его соответствие потребностям платежного оборота.

¹ Данные по монете в кружках приведены без учета монеты из драгоценных металлов.

ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА НАЛИЧНЫХ ДЕНЕГ В ОБРАЩЕНИИ В 2007 ГОДУ
(млрд. рублей)

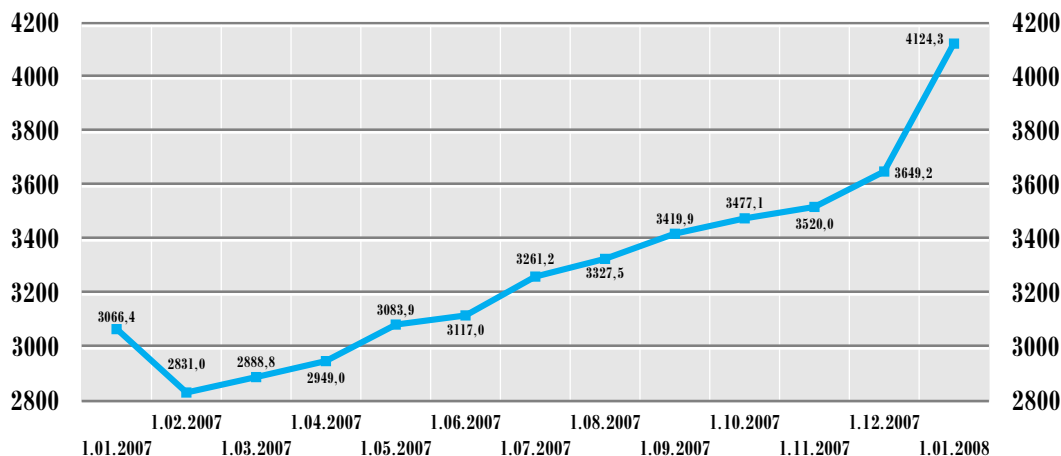


Рисунок 49

В результате организации своевременного и в необходимых объемах подкрепления резервных фондов учреждений Банка России банкнотами и монетой денежная наличность аккумулировалась в объемах, позволяющих полностью удовлетворять потребности хозяйствующих субъектов и населения в наличных деньгах. Перебоев в выдаче денежной наличности учреждениями Банка России по вине Банка России в отчетный период не было.

В 2007 году проводилась работа по совершенствованию нормативной базы Банка России в области ведения эмиссионных и кассовых операций, хранения, инкассации и перевозки наличных денег, организации наличного денежного обращения.

На кассовом обслуживании в учреждениях Банка России по состоянию на 1 января 2008 года находилось 7037 кредитных организаций и их подразделений и 129 568 организаций, не являющихся кредитными. В 2007 году количество клиентов, находящихся на кассовом обслуживании в учреждениях Банка России, уменьшилось в связи с проводимой работой по оптимизации сети учреждений Банка России, осуществляющих кассовое обслуживание, и переходом клиентов на кассовое обслуживание в кредитные организации.

В 2007 году были продолжены работы по оснащению территориальных учреждений Банка России новыми техническими средствами для обработки, хранения и перемещения денежной наличности взамен морально устаревшей и физически изношенной техники.

В рамках совершенствования технологии обработки банкнот в 2007 году на базе нового счетно-сортировального оборудования была начата эксплуатация аппаратно-программных комплексов, обеспечивающих непрерывный автоматический пересчет банкнот, что позволило увеличить почти в 2 раза производительность труда при обработке наличных денег.

В рамках выполнения поручения Президента Российской Федерации по обеспечению доступности банковских услуг населению и повышению финансовой грамотности в 2007 году была подготовлена и проведена широкомасштабная информационно-просветительская кампания по разъяснению населению признаков платежеспособности и правил обмена поврежденных банкнот и монеты Банка России.

ДИНАМИКА ВЫЯВЛЕНИЯ ПОДДЕЛЬНЫХ ДЕНЕЖНЫХ ЗНАКОВ БАНКА РОССИИ В 2002—2007 ГОДАХ
(штук)

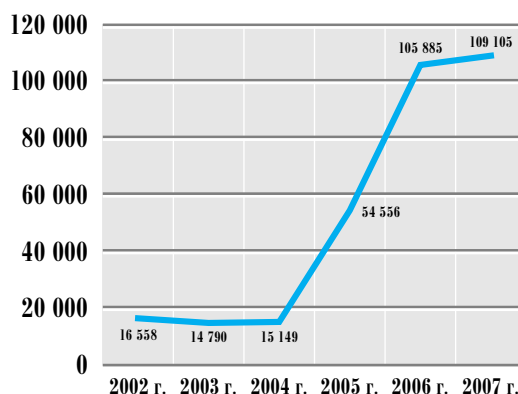


Рисунок 50

**ВЫЯВЛЕНИЕ ПОДДЕЛЬНЫХ ДЕНЕЖНЫХ ЗНАКОВ БАНКА РОССИИ
В ФЕДЕРАЛЬНЫХ ОКРУГАХ В 2007 ГОДУ (штук)**

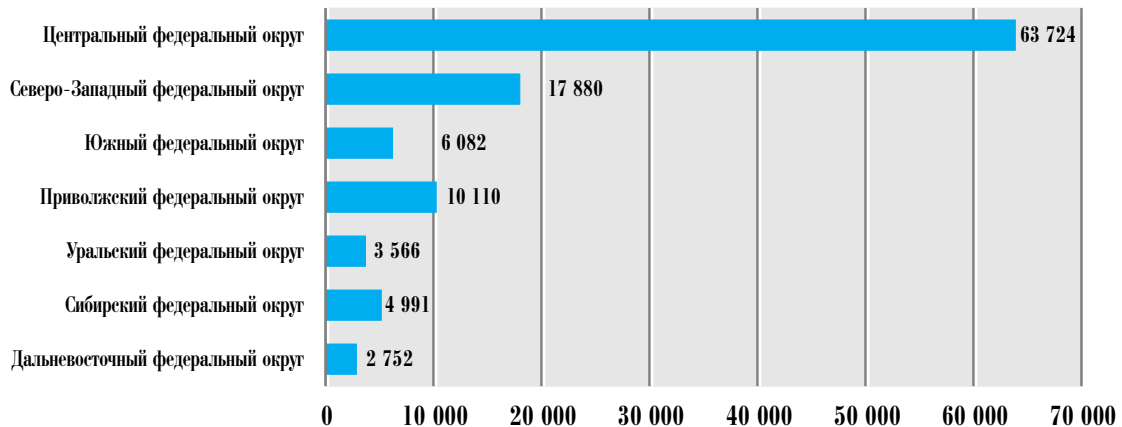


Рисунок 51

В отчетный период учреждениями Банка России было проведено 1,40 млн. экспертиз денежных знаков Банка России, в том числе 0,64 млн. экспертиз по исследованию сомнительных денежных знаков и 0,76 млн. экспертиз контроля правильности обмена банкнот и монеты. По данным, полученным от территориальных учреждений Банка России, в 2007 году в банковской системе России было обнаружено, изъято из платежного оборота и передано в органы внутренних дел 109 105 поддельных банкнот и монет Банка России.

Из общего количества переданных в органы внутренних дел поддельных денежных знаков Банка России наибольшее число — 100 635 штук — составили банкноты номиналом 1000 рублей. Количество поддельных

банкнот номиналами 500 и 100 рублей составило 3862 и 3144 штуки соответственно. Суммарное количество поддельных банкнот номиналами 50 и 10 рублей — 1007 штук. Количество поддельных банкнот номиналом 5000 рублей составило 15 штук. Были выявлены 2 банкноты, переделанные из вышедших из обращения банкнот. Поддельные монеты были представлены номиналом 5 рублей в количестве 439 штук и одной монетой номиналом 2 рубля.

Наибольшее количество выявленных поддельных денежных знаков в 2007 году, как и в 2004—2006 годах, отмечено в Центральном, Северо-Западном и Приволжском федеральных округах.

Доля поддельных денежных знаков Банка России, выявленных в кредитных организациях, составила 57,7% общего объема выявленных подделок. Остальные 42,3% поддельных денежных знаков выявлены в учреждениях Банка России.

В 2007 году учреждениями Банка России и кредитными организациями были выявлены и переданы в органы внутренних дел поддельные банкноты иностранных государств (группы иностранных государств) в количестве 9112 штук.

В 2007 году Банком России было выпущено в обращение 47 видов памятных монет, в том числе 7 золотых, 31 серебряная и 9 видов монет из цветного металла, а также продолжен выпуск инвестиционной золотой монеты “Георгий Победоносец”.

**ДИНАМИКА ВЫЯВЛЕНИЯ
ПОДДЕЛЬНЫХ ДЕНЕЖНЫХ ЗНАКОВ
ИНОСТРАННЫХ ГОСУДАРСТВ
В 2002—2007 ГОДАХ (штук)**

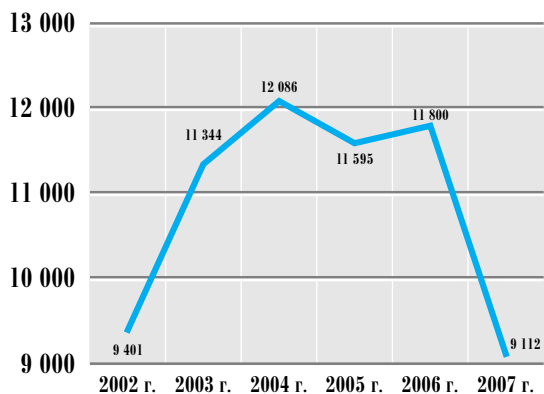


Рисунок 52

II.9. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ОТЧЕТНОСТИ

В течение 2007 года Банком России проводилась работа, направленная на совершенствование правил организации и ведения бухгалтерского учета, внедрение принципов международных стандартов при ведении бухгалтерского учета и составлении финансовой отчетности, повышение качества информации, формируемой в бухгалтерском учете и отчетности в банковской системе Российской Федерации.

По результатам проведенного Банком России сравнительного анализа полноты применения принципов международных стандартов в нормативных актах по бухгалтерскому учету в банковской системе Российской Федерации отменено отражение доходов и расходов по кассовому методу и осуществлен переход на метод начисления, внесены изменения в порядок оценки и отражения ценных бумаг по справедливой стоимости, с отражением доходов и расходов от их переоценки в зависимости от классификации на счетах доходов или расходов и капитала.

Внесение вышеуказанных принципиальных изменений потребовало пересмотра Плана счетов бухгалтерского учета, внесения изменений и дополнений в принципы и качественные характеристики ведения бухгалтерского учета в

банковской системе Российской Федерации. В 2007 году издано Положение о Правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях и внесены изменения в действующее Положение о Правилах ведения бухгалтерского учета в Банке России, а также проведена работа по упорядочению отдельных актов Банка России по вопросам организации и ведения бухгалтерского учета.

Изданы методические рекомендации и указания, устанавливающие соответственно для кредитных организаций и Банка России порядок отражения в бухгалтерском учете сделок РЕПО с ценными бумагами в соответствии с их экономическим содержанием как кредитных операций.

Внесение изменений в нормативные акты по вопросам ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях осуществлялось Банком России во взаимодействии с банковским сообществом при обсуждении проектов нормативных актов и при их внедрении.

По итогам проведения перечисленных мероприятий, а также по результатам анализа переписки с кредитными организациями выявлялись типовые вопросы, ответы на которые регулярно размещались на web-сайте Банка России.



В 2007 году с целью упорядочения применяемых Банком России форм документов разработан и утвержден Альбом форм документов для отражения в бухгалтерском учете операций, совершаемых Банком России с финансовыми и иными активами.

При создании системы валовых расчетов в режиме реального времени разработан и утвержден порядок отражения в бухгалтерском учете подразделений Банка России платежей, проведенных через систему БЭСП Банка России.

Дальнейшее сближение российских правил бухгалтерского учета в банковской системе с международными принципами ведения бухгалтерского учета осуществляется в соответствии с планом, предусматривающим внесение изменений в нормативные акты, в частности по вопросам отражения в бухгалтерском учете нематериальных активов, производных инструментов, убытков от обесценения активов, операций с инвестиционной недвижимостью.

В 2007 году продолжилась реализация Проекта ТАСИС “Переход на международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) в банковском секторе — Внедрение принципов международных стандартов при ведении бухгалтерского учета и составление на их основе финансовой отчетности по МСФО в банковском секторе”, в рамках которого в целях сближения с международными стандартами выполнена следующая работа:

- проведен анализ законодательной базы Российской Федерации в части полномочий Банка России по установлению правил ведения бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности для кредитных организаций, соответствующих требованиям МСФО;
- в соответствии с разработанными программами организовано и проводилось обучение МСФО специалистов Банка России, сотрудников кредитных организаций, аудиторов независимых аудиторских фирм, преподавателей бухгалтерского учета и научных работников высших учебных заведений;

- изучался опыт применения МСФО в странах Европейского союза;

- проведена конференция для кредитных организаций и Банка России по порядку применения IFRS¹ 7 и Положения № 302-П для кредитных организаций.

В помощь кредитным организациям, составляющим финансовую отчетность по МСФО, Банком России подготовлен и представлен на обсуждение банковским ассоциациям, кредитным и аудиторским организациям проект новых Методических рекомендаций “О порядке составления и представления кредитными организациями финансовой отчетности”, в котором учтены требования действующих международных стандартов финансовой отчетности и их интерпретаций, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начавшихся 1 января 2007 года.

Финансовая отчетность Банка России по МСФО за 2006 год составлена и подтверждена внешним аудитором. В целях совершенствования подготовки финансовой отчетности Банка России внесены изменения в Положение Банка России от 27.10.2005 № 278 “О составлении Банком России финансовой отчетности в соответствии с МСФО”, пересмотрена и утверждена учетная политика Группы Банка России для целей составления финансовой отчетности в соответствии с МСФО на 2007 и последующие годы. Положение и учетная политика разработаны с учетом изменений и дополнений в действующие стандарты и требований новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2007 года.

В течение 2007 года рассматривались поступающие от Совета по МСФО проекты новых и изменения в ранее принятые МСФО и давались заключения по ним. Для уточнения практики применения действующих МСФО в деятельности центральных (национальных) банков осуществлялось взаимодействие Банка России с Советом по МСФО (Лондон), в том числе по вопросам учета ценных бумаг и запасов драгоценных металлов, а также их переоценки.

¹ *International Financial Reporting Standards.*

II.10. МЕЖДУНАРОДНОЕ ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ И СОТРУДНИЧЕСТВО

II.10.1. ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ БАНКА РОССИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ И ЭКОНОМИЧЕСКИМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ

В 2007 году Банк России принял участие более чем в 120 встречах по линии международных финансовых и экономических организаций.

В отчетном году Банк России принимал участие в сессиях **МВФ** и **Всемирного банка**, на которых, в частности, обсуждались перспективы мировой экономики и пути урегулирования глобальных дисбалансов, вопросы реформирования Бреттон-Вудских институтов, меры по совершенствованию международной помощи странам с низким уровнем доходов и предотвращению кризисов. Банк России участвовал в ежегодных консультациях в соответствии со статьей IV Устава МВФ, а также в работе совместной миссии МВФ и Всемирного банка по Программе оценки финансового сектора (ПОФС), в рамках которых обсуждались вопросы проведения Банком России денежно-кредитной политики в увязке с состоянием внутреннего и международных финансовых рынков и изменением уровня ликвидности российских кредитных организаций; развития рынка межбанковских кредитов и роли Банка России в этом процессе; совершенствования инструментов денежно-кредитного регулирова-

ния. В 2007 году Банк России продолжил консультации с миссией МВФ по вопросам перехода к введению инфляционного таргетирования в России.

В соответствии со Специальным стандартом МВФ на распространение данных (ССРД) Банк России обеспечивал представление Национальному координатору — Минфину России — данных по внешнему и финансовому секторам для их размещения на Национальной странице сводных данных. Следуя положениям утвержденного МВФ в 2007 году Руководства по ССРД для присоединившихся стран и пользователей, Банк России начал регулярное ежеквартальное обновление метаданных по категориям данных, распространяемых в соответствии с ССРД.

Банк России представлял данные по денежно-кредитной статистике для публикации в издании МВФ “International Financial Statistics”. В ежеквартальном приложении к этому изданию с сентября 2007 года стали публиковаться показатели денежно-кредитной статистики Российской Федерации в расширенном формате в соответствии с Руководством по денежно-кредитной и финансовой статистике (МВФ, 2000 год).

Руководствуясь требованиями международных статистических стандартов, в 2007 году Банк России приступил к ежеквартальной публикации показателей Обзора финансового сектора, характеризующего деятельность банковской системы, страховых организаций и негосударственных пенсионных фондов. В целях реализации задачи формирования совокупных финансовых потоков в российской экономике в 2007 году Банк России принял техническую миссию МВФ по вопросам расширения охвата финансового сектора экономики при составлении Обзора других финансовых организаций.

В 2007 году МВФ и Всемирным банком проводилась оценка соответствия банковского регулирования и надзора Российской Федерации основополагающим принципам эффективного банковского надзора Базельского комитета по банковскому надзору в рамках обновления данных ПОФС от 2003 года. Состоялось обсуждение актуальных вопросов банковского регулирования и надзора, а также мер, принятых по итогам ПОФС от 2003 года. Изучались вопросы устойчивости банковского сектора (в том числе методом стресс-тестирования). Экспертами МВФ и Всемирного банка подготовлен проект доклада «Оценка соответствия Базельским основополагающим принципам эффективного банковского надзора» (Россия, октябрь 2007 года). Окончательное согласование с Банком России данного доклада завершится в 2008 году.

Проводилась работа по оценке подготавливаемых **Международной финансовой корпорацией и Европейским банком реконструкции и развития** проектов инвестиций в российский банковский сектор.

Банк России участвовал во встречах управляющих центральными банками в **Банке международных расчетов (БМР)**. На них рассматривались проблемы статистической деятельности центральных банков, роль центральных банков в управлении государственными инвестиционными фондами, меры регулирования волатильных потоков капитала, валютные интервенции, управление рисками и деятельность Базельского комитета по банковскому надзору.

Сотрудничество Банка России с БМР в 2007 году было направлено на расширение со-

става показателей, представляемых в Базу данных БМР (БД БМР), в частности — на организацию регулярного представления в БД БМР информации по показателям, публикуемым Банком России в составе справочных материалов сборника «Платежные системы в России» («Красная книга»), а также организацию более частого обновления информационного фонда БД БМР (до двух раз в неделю) в части показателей Банка России с ежедневным сроком формирования.

В 2007 году в соответствии с инициативой Комитета Ирвинга Фишера под эгидой БМР Банк России принял участие в опросе центральных банков, ориентированном на подготовку обзора методов и принципов организации статистических наблюдений, применяемых центральными банками для формирования статистической информации. Специалисты Банка России приняли участие в заседании сессии Статистического института, где обсуждался широкий спектр вопросов статистики, представляющих интерес для центральных банков.

Банк России также участвовал в исследованиях БМР в рамках неформальной системы обмена информацией по вопросам управления в центральных банках, в частности по проблемам денежно-кредитной политики.

Банк России принял участие в деятельности рабочих групп Базельского комитета по банковскому надзору (Международная контактная группа и ее подгруппа по капиталу), его региональной группы (Группа банковского надзора стран Центральной и Восточной Европы).

В 2007 году Банк России участвовал в работе семинаров, проводимых Институтом финансовой стабильности БМР и Базельским комитетом по банковскому надзору по вопросам реализации документа «Международная конвергенция капитала и стандарты капитала, уточненные подходы (Базель II)», управления рисками, корпоративного управления и внутреннего контроля.

Банк России участвовал в заседаниях Советов **Международного инвестиционного банка и Международного банка экономического сотрудничества**, на которых рассматривались вопросы реформирования этих банков; в международных консультациях по вопросам

вступления России в **Азиатский банк развития** и **Межамериканский банк развития**, а также в подготовке предложений по развитию сотрудничества с государствами — членами **Организации Исламская конференция** в банковской сфере.

Банк России принял участие в трех встречах министров финансов и управляющих центральными банками **“Группы 8”**, в ходе которых обсуждались, в частности, вопросы развития рынков облигаций в странах с формирующимися рынками, переговорного процесса по многосторонней торговле, деятельности суверенных фондов благосостояния, надлежащего управления финансами в странах Африки, энергетической безопасности и противодействия изменению климата, борьбы с отмыванием денег и финансированием терроризма. Банк России подготовил материалы для доклада о состоянии рынка облигаций в России к семинару высокого уровня по линии **“Группы 8”** на тему **“Развитие рынков облигаций в странах с формирующимися рынками”**.

В рамках **“Группы 20”** Банк России участвовал во встрече министров финансов и управляющих центральными банками в Кейптауне и в двух встречах их заместителей — в Претории и Дурбане, в ходе которых была принята очередная Программа реформ в странах **“двадцатки”** и подтверждено обязательство членом **“Группы 20”** продолжать работу, направленную на реформирование МВФ и Всемирного банка. Было также поддержано участие на добровольной основе в Инициативе по повышению прозрачности в добывающих отраслях и выражена заинтересованность в обмене опытом в области управления суверенными фондами благосостояния. При подготовке к указанным встречам представители Банка России были привлечены к работе ряда семинаров **“двадцатки”**: **“Реформирование Бреттон-Вудских институтов”**, **“Цикличность рынка сырьевых товаров и финансовая стабильность”**, **“Бюджетно-налоговая политика”**. Банк России совместно с Минфином России готовил материалы по запросам Исследовательской группы по истории **“Группы 20”**.

С учетом выдвигания России на роль страны — председателя Форума **“Азиатско-Тихоокеанское экономическое сотрудничество”**

(АТЭС) в 2012 году Банк России активизировал взаимодействие с участниками Форума. Представители Банка России приняли участие во всех основных мероприятиях ежегодного цикла Процесса министров финансов АТЭС, в том числе во встрече заместителей министров финансов и управляющих центральными банками, в заседании министров финансов стран — членов АТЭС и во встречах старших финансовых должностных лиц, а также в Первом форуме представителей государственного и частного секторов стран АТЭС по развитию рынка облигаций и в семинарах по реформированию финансового сектора, по управлению рисками в коммерческих банках, по развитию рынков пенсионного обеспечения и страховых аннуитетов в странах АТЭС. Банк России внес свой вклад в подготовку российских докладов для АТЭС по вопросам развития и интеграции рынков частного капитала, а также бюджетно-финансовой прозрачности и устойчивости стран — участниц АТЭС.

В мае 2007 года Совет **Организации экономического сотрудничества и развития** принял решение о начале переговоров с Российской Федерацией о вступлении в ОЭСР, при подготовке которого российская группа экспертов с участием Банка России провела консультации с руководством ведущих Комитетов ОЭСР. В отчетном году Банк России был представлен на заседаниях Комитета ОЭСР по финансовым рынкам, на которых обсуждались последствия кризиса ипотечного кредитования на мировом финансовом рынке, вопросы деятельности хеджевых фондов, а также международные принципы регулирования финансовых рынков. Для публикации в статистическом бюллетене ОЭСР **“Основные экономические показатели”** Банк России представлял в адрес Организации сведения по установленному для неприсоединившихся стран перечню показателей.

В рамках взаимодействия с **Европейским союзом** Банк России вместе с Минфином России, Минэкономразвития России и ФСФР России подписал Меморандум об учреждении Диалога Россия — ЕС по вопросам финансовой и макроэкономической политики. На встрече Руководителей Диалога были рассмотрены модели управления ликвидностью, а также актуаль-

ные вопросы банковского регулирования и надзора в России и в странах ЕС.

Банк России продолжил развитие отношений с **Организацией Черноморского экономического сотрудничества** по линии ее Рабочей группы по банковскому делу и финансам, деятельность которой в 2007 году была нацелена на поиск новых форм сотрудничества стран-участниц в банковско-финансовой сфере и на обмен опытом в области развития национальных финансовых секторов этих стран.

В 2007 году в Москве с участием Банка России состоялось XXI заседание **Консультативного совета по иностранным инвестициям в России (КСИИ)**, в рамках которого в Банке России было проведено совещание Рабочей группы КСИИ “Развитие банковского сектора

и финансовых рынков России”. На совещании совместно с иностранными участниками были обсуждены вопросы устойчивости российского банковского сектора, обмена информацией между кредитными организациями, являющимися участниками банковских групп и холдингов, регулирования деривативов, пенсионной реформы, совершенствования залогового законодательства и ускорения принятия уже разработанных законов в этой области, а также осуществления банковских операций с использованием интернет-технологий и другие. По итогам совещания в адрес Пленарного заседания КСИИ были направлены соответствующие рекомендации. В течение года Банк России принял участие еще в пяти совещаниях Рабочей группы, на которых дополнительно прорабатывались вышеуказанные вопросы.

II.10.2. ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ БАНКА РОССИИ С ЗАРУБЕЖНЫМИ СТРАНАМИ И ИХ ЦЕНТРАЛЬНЫМИ (НАЦИОНАЛЬНЫМИ) БАНКАМИ

В 2007 году Банк России продолжал развивать взаимодействие с зарубежными странами и их центральными (национальными) банками.

Одним из приоритетов являлось активное участие в **Межбанковском валютном совете Центрального банка Российской Федерации и Национального банка Республики Беларусь (МВС)**. В 2007 году акцент в его работе делался на дальнейшей гармонизации и унификации нормативной и регулятивной базы центральных банков двух стран, развитии сотрудничества на уровне их структурных подразделений. На заседаниях МВС были, в частности, рассмотрены вопросы экономического развития и реализации основных направлений денежно-кредитной политики России и Беларуси, динамики международных резервов и ликвидности в иностранной валюте, установления единых подходов к совершению банковских операций, бухгалтерскому учету и отчетности в банковских системах двух стран в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

26 мая 2007 года было подписано Дополнительное соглашение к Договору корреспондентского счета между Центральным банком Российской Федерации и Национальным банком Республики Беларусь о создании условий для практического использования системы S.W.I.F.T. при совершении операций в рублях Российской Федерации по корреспондентскому счету, открытому Национальному банку Республики Беларусь в Банке России.

Осуществлялось активное взаимодействие Банка России с интеграционными органами Евразийского экономического сообщества (ЕврАзЭС). Большая работа велась в рамках **Совета руководителей центральных (национальных) банков государств — участников ЕврАзЭС** (в 2007 году состоялось два заседания). Ее основным содержанием являлось обеспечение выполнения мероприятий, пре-

дусмотренных Концепцией сотрудничества государств — участников ЕврАзЭС в валютной сфере.

В частности, было подписано Соглашение об информационном сотрудничестве и обмене опытом в области борьбы с фальшивомонетничеством, утверждены Программа по организации международных передвижных выставок действующих национальных валют в странах ЕврАзЭС на 2007—2012 годы и Международная программа выпуска и реализации коллекционных монет из драгоценных металлов стран ЕврАзЭС на 2008—2012 годы.

Проводилась работа по реализации Соглашения о сотрудничестве в области организации интегрированного валютного рынка государств — участников ЕврАзЭС в целях обеспечения банкам — резидентам государств — участников ЕврАзЭС допуска на российский валютный рынок на условиях правового режима, не менее благоприятного, чем тот, который предоставлен коммерческим банкам — резидентам Российской Федерации.

Проведен анализ мероприятий, направленных на совершенствование функционирования денежных и валютных рынков государств — участников ЕврАзЭС с учетом особенностей развития национальных экономик и ориентированных на дальнейшую либерализацию операций на денежном и валютном рынках. Одобрены Рекомендации по развитию структуры денежных и валютных рынков государств — участников ЕврАзЭС.

Дальнейшее развитие получило сотрудничество в области обучения персонала центральных (национальных) банков государств — участников ЕврАзЭС. Утверждена Программа профессионального обучения персонала центральных (национальных) банков государств — участников ЕврАзЭС на 2008 год. Принято решение о проведении ежегодной международной банковской конференции по безопасности «Комплексное обеспечение безопасности в кредитно-финансовой сфере».

Банк России участвовал в работе **Межгосударственного валютного комитета государств — участников СНГ**. Основное внимание уделялось реализации Концепции сотрудничества и координации деятельности государств — участников СНГ в валютной сфере, включая вопросы совершенствования порядка расчетов по внешнеэкономическим связям, анализа уровня развития валютных рынков, выработки механизма определения взаимных курсов национальных валют, облегчения взаимного доступа банков стран-участниц на их национальные валютные рынки, а также либерализации политики в области валютного регулирования и валютного контроля.

В 2007 году Банк России продолжал содействовать развитию деятельности **Межгосударственного банка**, учрежденного десятью странами СНГ. На заседаниях его Совета в 2007 году, в частности, были рассмотрены вопросы преобразования банка в инвестиционный институт СНГ в интересах экономической интеграции стран Содружества, утверждены Меморандум о кредитной деятельности Межгосударственного банка, пакет документов о проведении открытого конкурса по отбору аудиторской организации для осуществления обязательного ежегодного аудита Межгосударственного банка.

Развивалось сотрудничество Банка России с центральными (национальными) банками государств — участников СНГ по вопросам обмена информацией, подготовки специалистов и организации банковского надзора.

В 2007 году активно велась работа по линии **межправительственных комиссий** России с Австрией, Аргентиной, Венесуэлой, Вьетнамом, Индией, Китаем, Казахстаном, Узбекистаном, Южно-Африканской Республикой, другими странами.

Состоялись очередные заседания специализированных структур по вопросам межбанковского сотрудничества Банка России с Вьетнамом, Китаем, Индией, Узбекистаном и Казахстаном.

Были проведены семинары с участием представителей центральных и коммерческих банков России и Индии по вопросам денежно-кре-

дитной и валютной политики и международных расчетов, с Национальным банком Австрии “Пути минимизации кредитных рисков и вопросы консолидированного надзора”.

Состоялся IV Совместный семинар на высшем уровне Банка России и Евросистемы. Были обсуждены вопросы денежно-кредитной политики, а также значение для Российской Федерации расширения Европейского союза.

В рамках деятельности подгруппы “Банки/Финансовые услуги” российско-германской Рабочей группы по стратегическому сотрудничеству в области экономики и финансов совместно с германской стороной проведены два очередных заседания по вопросам развития рынков услуг и их регулирования, представляющим взаимный интерес.

Состоялись консультации Банка России с Банком Испании; под эгидой двух банков проведена российско-испанская встреча представителей банковских кругов, где обсуждались перспективы двустороннего торгово-экономического сотрудничества, а также роль банков в развитии этого сотрудничества.

С Центральным банком Венесуэлы были проведены консультации по вопросам межбанковского сотрудничества, банковского надзора, подписан Меморандум о взаимопонимании между Банком России и Управлением надзора за банками и другими финансовыми учреждениями Венесуэлы.

Также подписаны меморандумы о взаимопонимании по вопросам банковского надзора с Центральным банком Черногории, Центральным банком Кипра, Меморандум с Управлением финансового надзора Финляндии и приложение к нему о сотрудничестве в области надзора за Sampo Bank Group и ее дочерней кредитной организацией ЗАО “Данске банк” в России.

В Банке России были организованы встречи с представителями органов банковского (финансового) надзора Германии, Китая, Великобритании, Нидерландов, Финляндии, Австрии, Венгрии, Эстонии.

В 2007 году Банком России был подписан Меморандум о взаимопонимании и сотрудничестве с Центральным банком Никарагуа.

II.11. РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ БАНКА РОССИИ И ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

II.11.1. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА БАНКА РОССИИ И МЕРОПРИЯТИЯ ПО ЕЕ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ

На начало 2008 года структура Банка России состояла из центрального аппарата, 79 территориальных учреждений, 782 подразделений расчетной сети, Первого операционного управления, Межрегионального центра безопасности, Центрального хранилища, полевых учреждений, 4 информационно-вычислительных подразделений, а также вспомогательных подразделений.

2007 год стал очередным этапом проводимой Банком России на протяжении последних лет работы по совершенствованию организационной структуры и сокращению численности входящих в нее подразделений.

Мероприятия по сокращению численности затронули прежде всего аппарат территориальных учреждений и головных расчетно-кассовых центров. В результате к концу 2007 года численность этих подразделений Банка России уменьшилась на 2390 единиц.

В отчетном году в рамках проводимой с 2003 года планомерной работы по оптимизации расчетной сети Банка России сокращено 2006 штатных единиц. На конец 2007 года количество расчетно-кассовых центров составило 699 против 1088, функционировавших на начало проведения мероприятий по их закрытию.

Была продолжена работа по совершенствованию структуры Центрального хранилища Банка России, что позволило высвободить 486 единиц, или 8,6% его численности.

**ЧИСЛЕННОСТЬ РАБОТНИКОВ БАНКА РОССИИ
В РАЗРЕЗЕ СТРУКТУРНЫХ ПОДРАЗДЕЛЕНИЙ
НА 1.01.2008 (%)**

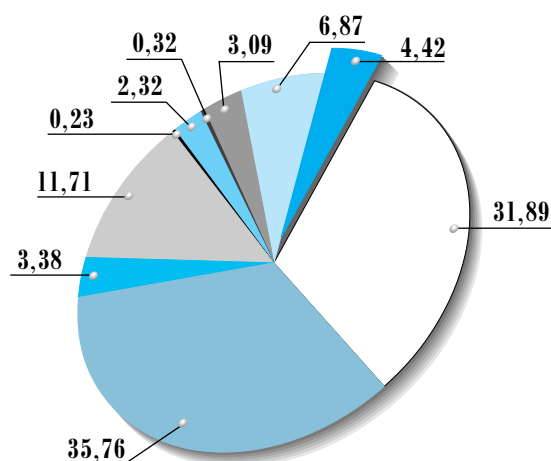


Рисунок 53

- Центральный аппарат
- Центральное хранилище
- Полевые учреждения
- Первое операционное управление
- Информационно-вычислительные подразделения
- Учебно-методические центры
- Подразделения социально-бытового назначения
- Подразделения, обеспечивающие деятельность центрального аппарата и подразделений Банка России Московского региона
- Структурные подразделения в составе территориальных учреждений (ГРКЦ, РКЦ, КЦ, Отделения и ОПЕРУ МГТУ)
- Территориальные учреждения

В результате оптимизации штата вспомогательных подразделений Банка России их численность сократилась на 162 единицы.

Проведенные в 2007 году мероприятия по ликвидации структурных подразделений и сокращению численности позволили за счет перераспределения внутренних ресурсов (11,9% высвобожденной численности) обеспечить на-

чало функционирования системы БЭСП, укрепить подразделения информатизации и надзорного блока.

В целом по Банку России за 2007 год штатная численность работников уменьшилась по сравнению с 2006 годом на 4443 единицы, или на 5,7%, и составила на начало 2008 года 72 942 единицы.

II.11.2. КАДРОВОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ И ОБУЧЕНИЕ ПЕРСОНАЛА

В 2007 году основными приоритетами в управлении человеческими ресурсами Банка России были оптимизация структуры и численности персонала, высвобождение работников ликвидируемых РКЦ в соответствии с требованиями трудового законодательства Российской Федерации, совершенствование системы материального и нематериального мотивирования работников к эффективному труду, развитие технологии оценки результативности деятельности работников в непосредственной связи с материальным вознаграждением за труд, повышение уровня профессиональной и управленческой компетентности специалистов и руководителей, а также совершенствование программ подготовки резерва на должности руководителей.

По состоянию на 1.01.2008 количество должностей руководителей и специалистов Банка России уменьшилось на 3,4%, показатель укомплектованности этих должностей составил 94,5%. Более половины работников имеют возраст от 30 до 50 лет (62,2%) и опыт работы в системе Банка России от 3 до 15 лет (58,4%).

Впервые за последние 8 лет в связи с проведенными мероприятиями по повышению социальной защищенности отдельных категорий работников приостановлена динамика уменьшения доли работников в возрасте до 30 лет, занимающих должности руководителей и специалистов (на 0,1% больше, чем в 2006 году), и увеличения доли работников пенсионного возраста (на 0,8% меньше показателя 2006 года). Вместе с тем показатель доли работников с опытом работы более 15 лет в системе Банка России увеличился на 3,7% и составил 33,6%.

Последние несколько лет сохраняется тенденция увеличения количества руководителей и специалистов с высшим профессиональным образованием. В 2007 году завершили обучение в вузах 973 человека, продолжали обучаться 2875 человек.

В территориальных учреждениях проводилась работа по формированию и подготовке резерва на должности руководителей подразде-

лений территориальных учреждений Банка России, показатель назначений на должности руководителей подразделений из состава резерва увеличился на 3,4% и составил 74,5%.

В отчетный период повысилась активность применения оценки персонала. Оценка персонала проводилась в 74 территориальных учреждениях, 86,6% руководителей и специалистов участвовали в оценке результативности деятельности, профессиональной и управленческой компетентности, принято более 40 тыс. управленческих решений по результатам оценки.

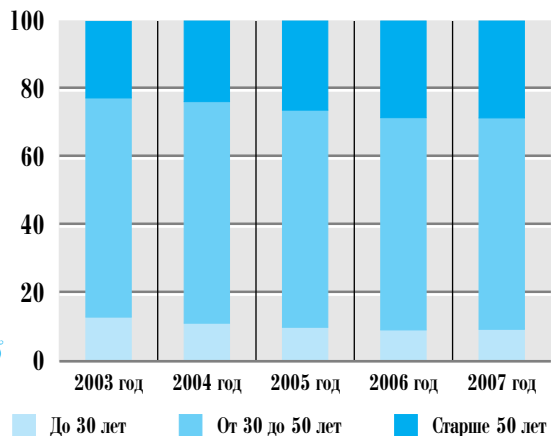
Проведение структурных преобразований Банка России повышает требования к уровню квалификации персонала. В связи с этим особую актуальность приобрела задача по формированию организационно-управленческих условий, повышающих удовлетворенность и мотивацию эффективного персонала, способного к интеграции знаний из разных профессиональных областей, быстрой адаптации к изменяющимся условиям и возрастающим требованиям.

Важной составляющей кадрового обеспечения деятельности Банка России в 2007 году являлось непрерывное профессиональное развитие служащих Банка России, основу которого составляет внутрикорпоративная система дополнительного профессионального образования. Более 27 тыс. работников Банка России в различных формах прошли повышение квалификации в ходе более 2 тыс. учебных мероприятий, организованных в системе Банка России.

Актуальным вопросам банковской деятельности было посвящено 155 тематических семинаров, организовано 75 краткосрочных курсов повышения квалификации, проведено более 60 тренингов по управленческой тематике. Около 250 учебных мероприятий прошли в целях обучения работников современным информационным технологиям, повышения их компьютерной грамотности.

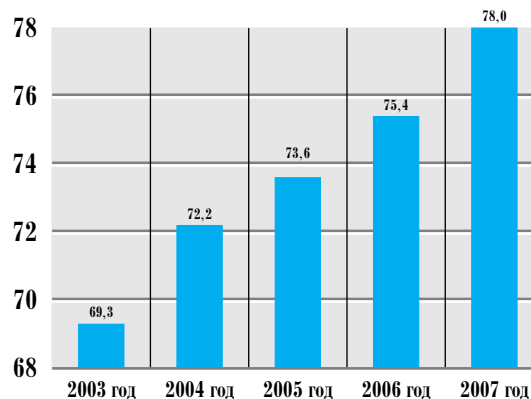
В целях обеспечения потребностей персонала Банка России в обучении проводится договорная работа с образовательными учреждениями и сертифицированными учебными цен-

**ВОЗРАСТНАЯ СТРУКТУРА
ПЕРСОНАЛА БАНКА РОССИИ,
ЗАНИМАЮЩЕГО ДОЛЖНОСТИ
РУКОВОДИТЕЛЕЙ И СПЕЦИАЛИСТОВ (%)**



Рисунки 54, 55

**ДОЛЯ РУКОВОДИТЕЛЕЙ
И СПЕЦИАЛИСТОВ С ВЫСШИМ
ПРОФЕССИОНАЛЬНЫМ ОБРАЗОВАНИЕМ
(в % к общей численности
руководителей и специалистов)**



трами в соответствии с требованиями Положения Банка России от 17.08.2006 № 292-П “О порядке выбора контрагентов при заключении договоров Центральным банком Российской Федерации (Банком России)”. В 2007 году Банком России было заключено более 100 договоров на централизованное обучение более 15 тыс. работников Банка России.

Банк России продолжал активно использовать научный и педагогический потенциал российской высшей школы и передовой зарубежный опыт в целях реализации ряда крупных учебных проектов.

По направлению Банка России с 2003 года прошли обучение в Академии народного хозяйства при Правительстве Российской Федерации, Государственном университете — Высшей школе экономики, Финансовой академии при Правительстве Российской Федерации специалисты надзорных подразделений Банка России по программам профессиональной переподготовки (включая получение квалификации “Мастер делового администрирования”, MBA) 953 человека, из них в 2007 году — 176 человек. К концу 2007 года почти каждый седьмой выпускник (147 человек) по этим видам программ получил квалификацию MBA.

В 2007 году продолжалось обучение руководителей территориальных учреждений и лиц, состоящих в резерве на выдвижение на эти должности, по программе профессиональной

переподготовки “Топ-менеджер банка” (с элементами дистанционного обучения), при этом общее число выпускников к концу года составило 79 человек.

Получила дальнейшее развитие долговременная программа углубленного изучения сотрудниками Банка России МСФО. В 2007 году завершен 1-й этап программы 2007—2008 годов, было обучено 350 человек, из которых 76% приходится на работников территориальных учреждений Банка России.

Заметный вклад в повышение квалификации работников Банка России вносят его образовательные учреждения — банковские школы (колледжи) Банка России, имеющие в штате 92,5% преподавателей высшей и первой квалификационных категорий и 9,2% — с ученой степенью.

В 2007 году Казанской, Московской, Омской, Орловской, Санкт-Петербургской и Хабаровской банковскими школами (колледжами) Банка России проведено более 400 учебных мероприятий, что составило 23% проведенных учебных мероприятий по программам дополнительного профессионального образования, в которых приняли участие 29% от числа обученных по этим программам руководителей и специалистов Банка России.

В 2007 году в целях повышения профессиональной компетентности персонала Банка России широко использовались возможности со-

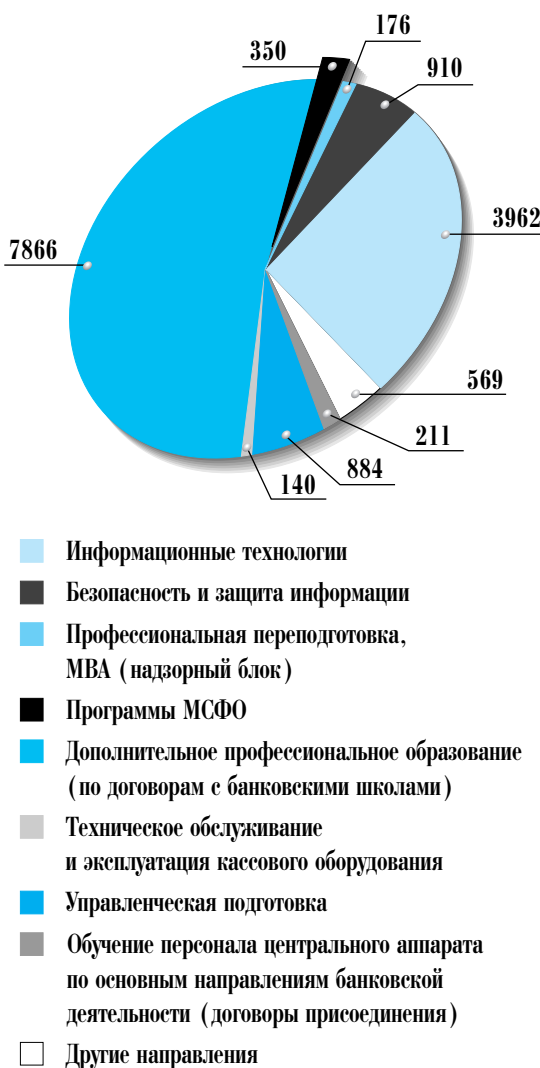
ЦЕНТРАЛИЗОВАННОЕ ОБУЧЕНИЕ ПЕРСОНАЛА БАНКА РОССИИ В 2007 ГОДУ
(в % от общего числа прошедших обучение)



трудничества с Немецким федеральным банком, Банком Франции, а также с Банком Англии, Агентством по обмену финансовыми технологиями (Люксембург) и Международным валютным фондом, с участием экспертов которых было проведено более 80% всех международных учебных мероприятий. Всего же за прошедший год в 176 международных учебных мероприятиях приняли участие более 800 сотрудников Банка России, из которых 30% направлялись для обучения за рубежом.

В 2007 году Банком России была продолжена работа по обучению и повышению профессиональной подготовки специалистов территориальных учреждений по вопросам ПОД/ФТ. В соответствии с КATALOGом профессионального образования персонала Банка России в 2007 году для руководителей и специалистов территориальных учреждений Банка России с участием специалистов Банка России, Министерства внутренних дел Российской Федерации и Росфинмониторинга было проведено 15 учебных мероприятий, в ходе которых прошли обучение около 500 человек.

НАПРАВЛЕНИЯ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ПОДГОТОВКИ И ПЕРЕПОДГОТОВКИ ПЕРСОНАЛА БАНКА РОССИИ ПО ДОГОВОРАМ С КОНТРАГЕНТАМИ В 2007 ГОДУ
(количество человек, прошедших обучение)



В 2007 году началась работа по реализации учебного компонента Проекта ТАСИС “Переход на международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) в банковском секторе — Внедрение принципов международных стандартов при ведении бухгалтерского учета и составлении на их основе финансовой отчетности по МСФО в банковском секторе” (2006—2009 годы). В рамках данного проекта состоялось 17 учебных мероприятий, в ходе которых обу-

Рисунки 56, 57

чено 337 работников подразделений бухгалтерского учета и отчетности, надзорного блока.

Кроме того, Банк России организовал на базе территориальных учреждений и учебных центров обучение более 600 специалистов кредитных организаций и преподавателей высших учебных заведений.

Продолжали развиваться профессиональные контакты с центральными (националь-

ными) банками государств — участников ЕврАзЭС в рамках Соглашения о сотрудничестве в области обучения персонала центральных (национальных) банков государств — участников ЕврАзЭС, подписанного 12 марта 2004 года в Минске. Около 100 работников Банка России принимали участие в учебных мероприятиях — семинарах и стажировках в России и странах Сообщества.

II.11.3. РАЗВИТИЕ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СИСТЕМЫ БАНКА РОССИИ

Информационно-телекоммуникационная система (ИТС) Банка России является базовой технической инфраструктурой, позволяющей развивать информационное обеспечение всех сфер деятельности Банка России. В 2007 году были продолжены работы по ее совершенствованию.

В 2007 году продолжалась работа Банка России по созданию Единой информационной системы поддержки деятельности Банка России по регулированию и развитию банковского сектора (ЕИСПД), развернута инфраструктура Московского узла центрального сегмента ЕИСПД, начаты работы по созданию корпоративного хранилища данных Банка России.

С целью создания условий для консолидации электронных информационных ресурсов и обеспечения удаленного доступа к корпоративной информации и различным приложениям проводились работы по развитию Корпоративного портала Интранет Банка России. В 14 территориальных учреждениях Банка России созданы региональные сегменты Интранета. Количество его пользователей за отчетный период составило почти 16 тыс. человек.

Для повышения эффективности функционирования Центрального каталога кредитных историй проведена доработка программного обеспечения этой автоматизированной системы обработки данных.

Введена в постоянную эксплуатацию автоматизированная система эмиссионно-кассовых

работ и учета денежных ценностей (АС ЭКР) Банка России версии 2.0, обеспечивающая высокую степень информационной безопасности и надежности как на уровне коллективных центров обработки информации, так и на уровне территориальных учреждений Банка России.

В целях повышения эффективности мониторинга и управления ресурсами и сервисами ИТС Банка России получила дальнейшее развитие Интегрированная система управления телекоммуникационными и информационными ресурсами, совершенствовалась система управления унифицированной транспортной подсистемой электронных расчетов.

Были продолжены работы по совершенствованию и развитию Единой телекоммуникационной банковской сети (ЕТКБС): системы управления спутниковой связью Банка России, Единой системы подвижной радиосвязи Банка России.

В 29 территориальных учреждениях Банка России в рамках проекта по совершенствованию электронной почтовой службы проведены работы по созданию сегментов Единой службы каталогов Банка России.

Постоянное внимание уделялось унификации используемого в Банке России системного и прикладного программного обеспечения, расширению и модернизации локальных вычислительных сетей и структурированных кабельных систем, созданию и развитию систем инженерного обеспечения ИТС Банка России.

II.11.4. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ БАНКОВСКОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА. ПРЕТЕНЗИОННО-ИСКОВАЯ РАБОТА В УЧРЕЖДЕНИЯХ БАНКА РОССИИ

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ БАНКОВСКОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА

В 2007 году был принят целый ряд актуальных законов, непосредственно направленных на совершенствование законодательства о банковской деятельности или связанных с банковской деятельностью.

Так, в 2007 году в результате принятия **Федерального закона от 17 мая 2007 года № 82-ФЗ “О банке развития”** был создан государственный финансовый институт развития — государственная корпорация “Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)”.

Внешэкономбанк создан путем реорганизации в форме преобразования Банка внешнеэкономической деятельности СССР. Правовые основы создания Внешэкономбанка, его правовое положение, принципы организации, цели создания и деятельности, порядок реорганизации и ликвидации установлены в принятом законе. Тем самым был законодательно урегулирован правовой статус Внешэкономбанка.

Принятие закона “О банке развития” потребовало внесения изменений в другие федеральные законы, и в связи с этим был разработан и принят **Федеральный закон от 17 мая 2007 года № 83-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона “О банке развития”**. Изменения были внесены, в частности, в Федеральный закон “О банках и банковской деятельности”, который предоставил Внешэкономбанку право осуществлять банковские операции в соответствии с Федеральным законом “О банке развития”, а также Банку России право устанавливать для Внешэкономбанка особенности ведения бухгалтерского учета.

В соответствии с **Федеральным законом от 2 ноября 2007 года № 248-ФЗ “О внесении изменений в статью 29 Федерального закона “О банках и банковской деятельности”** теперь по договору банковского вклада (депозита), внесенного гражданином на условиях его выдачи по истечении определенного срока либо по наступлении предусмотренных договором обстоятельств, банк не может в одностороннем порядке изменить срок действия этого договора, уменьшить размер процентов, увеличить или установить комиссионное вознаграждение по операциям, за исключением случаев, предусмотренных федеральным законом.

Изменения в закон “О банках и банковской деятельности” были внесены **Федеральным законом от 4 декабря 2007 года № 325-ФЗ “О внесении изменений в статью 36 Федерального закона “О банках и банковской деятельности”**.

В соответствии с внесенными изменениями вновь регистрируемому банку либо банку, с даты государственной регистрации которого прошло менее двух лет, может быть предоставлено право на получение лицензии на привлечение во вклады денежных средств физических лиц, если банк выполняет два обязательных условия: 1) размер уставного капитала вновь регистрируемого банка либо размер собственных средств (капитала) действующего банка составляет величину не менее суммы рублевого эквивалента 100 миллионов евро; 2) банк соблюдает установленную нормативным актом Банка России обязанность раскрывать неограниченному кругу лиц информацию о лицах, оказывающих существенное (прямое или косвенное) влияние на решения, принимаемые органами управления банка.

Статья 26 закона “О банках и банковской деятельности” в 2007 году уточнялась два раза.

Так, **Федеральным законом от 24 июля 2007 года № 214-ФЗ “О внесении измене-**

ний в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона “О внесении изменений в Уголовно-процессуальный кодекс Российской Федерации и Федеральный закон “О прокуратуре Российской Федерации” в статью 26 Федерального закона “О банках и банковской деятельности” были внесены изменения, в соответствии с которыми справки по операциям и счетам юридических лиц и граждан, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица, а также справки по счетам и вкладам физических лиц выдаются кредитной организацией органам предварительного следствия по делам, находящимся в их производстве, с согласия руководителя следственного органа, а не с согласия прокурора, как это было до внесения изменений.

Кроме того, в соответствии с внесенными изменениями была скорректирована статья 27 Федерального закона “О банках и банковской деятельности” в части наложения ареста на денежные средства и иные ценности юридических и физических лиц, находящиеся на счетах и во вкладах или на хранении в кредитной организации. Теперь арест на такое имущество может быть наложен по постановлению органов предварительного следствия при наличии судебного решения.

Во второй раз статья 26 закона “О банках и банковской деятельности” была уточнена в связи с принятием **Федерального закона от 2 октября 2007 года № 225-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации”**, который, в свою очередь, был принят в связи с принятием новой редакции Федерального закона “Об исполнительном производстве”.

Данным законом был дополнен перечень субъектов, которым кредитной организацией выдаются справки по операциям и счетам юридических лиц и граждан, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица, а также справки по счетам и вкладам физических лиц.

Новая редакция **Федерального закона от 2 октября 2007 года № 229-ФЗ “Об исполнительном производстве”** содержит новеллы, которые решают существующие пробле-

мы исполнения банками исполнительных документов.

В 2007 году был увеличен размер совокупного страхового возмещения по банковским вкладам граждан со 190 до 400 тыс. рублей. Увеличение размера выплат физическим лицам касается не только вкладов в банках — участниках системы обязательного страхования вкладов физических лиц, но и вкладов в банках, не входящих в эту систему. Такие изменения произошли благодаря принятию **Федерального закона от 13 марта 2007 года № 34-ФЗ “О внесении изменений в статью 11 Федерального закона “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” и статью 6 Федерального закона “О выплатах Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации”**.

Важное значение для развития рынка банковских услуг и экономики в целом имеет развитие потребительского кредитования. В последнее время этот сегмент рынка банковских услуг развивается очень динамично, и это требует совершенствования законодательной базы. Из разрабатываемых в этой области законопроектов в 2007 году был принят только **Федеральный закон от 25 октября 2007 года № 234-ФЗ “О внесении изменений в Закон Российской Федерации “О защите прав потребителей” и часть вторую Гражданского кодекса Российской Федерации”**.

Согласно внесенным изменениям в Закон Российской Федерации “О защите прав потребителей” информация о товарах (работах, услугах) в обязательном порядке должна содержать цену товаров (работ, услуг) в рублях и условия их приобретения (оплаты), в том числе при предоставлении кредита — размер кредита, полную сумму кредита, подлежащую выплате потребителем, и график погашения этой суммы.

Федеральным законом от 12 апреля 2007 года № 51-ФЗ “О внесении изменений в статью 7 Федерального закона “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и

финансированию терроризма” была установлена новая обязанность Банка России согласовывать с Росфинмониторингом рекомендации для кредитных организаций по разработке правил внутреннего контроля, порядка определения кредитными организациями квалификационных требований к специальным должностным лицам, ответственным за соблюдение правил внутреннего контроля и программ его осуществления, а также требований к подготовке и обучению кадров, идентификации клиентов, выгодоприобретателей, порядку представления кредитными организациями информации в уполномоченный орган.

В целях приведения федерального законодательства в соответствие с международными обязательствами Российской Федерации в сфере борьбы с коррупцией, а также совершенствования правового механизма противодействия легализации преступных доходов и финансированию терроризма, в том числе в части противодействия отмыванию коррупционных доходов, был принят **Федеральный закон от 28 ноября 2007 года № 275-ФЗ “О внесении изменений в статьи 5 и 7 Федерального закона “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма”**.

В частности, статья 7 Федерального закона “О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма” была дополнена пунктом 3.1, который установил требования к осуществлению безналичных расчетов и переводов денежных средств без открытия счета, осуществляемых на территории Российской Федерации и из Российской Федерации, в части необходимости сопровождать их на всех этапах проведения информацией о плательщике и номере его счета (при наличии последнего) путем указания такой информации в расчетном документе или иным способом.

Федеральным законом от 5 июля 2007 года № 127-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О валютном регулировании и валютном контроле” был дополнен перечень разрешенных валютных операций между резидентами. Теперь физические лица —

резиденты со своих счетов, открытых в уполномоченных банках, могут осуществлять переводы в пользу иных физических лиц — резидентов, являющихся их супругами или близкими родственниками (родственниками по прямой восходящей и нисходящей линии (родителями и детьми, дедушкой, бабушкой и внуками), полнородными и неполнородными (имеющими общих отца или мать) братьями и сестрами, усыновителями и усыновленными), на счета указанных лиц, открытые в уполномоченных банках либо в банках, расположенных за пределами территории Российской Федерации.

Кроме того, указанным Федеральным законом был дополнен перечень документов, связанных с проведением валютных операций, открытием и ведением счетов, установленный в части 4 статьи 23, документами, подтверждающими, что физические лица являются супругами или близкими родственниками, включая документы, выданные органами записи актов гражданского состояния (свидетельство о заключении брака, свидетельство о рождении), а также вступившие в законную силу решения суда об установлении факта семейных или родственных отношений, об усыновлении (удочерении), об установлении отцовства, а также записи в паспортах о детях, о супруге и иные документы, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

В 2007 году Банк России принимал активное участие в работе над проектами федеральных законов и проектами концепций проектов федеральных законов.

Нормотворческая деятельность Банка России в 2007 году может быть охарактеризована следующим образом.

В период с 1 января по 31 декабря 2007 года Банком России принято 193 нормативных акта. Из них — 3 инструкции, 15 положений, 175 указаний.

Из 193 принятых Банком России нормативных актов Минюстом России зарегистрирован 91 нормативный акт Банка России (2 инструкции, 12 положений, 77 указаний).

Кроме того, за указанный период были подготовлены 228 писем Банка России, направленных территориальным учреждениям Банка России.

ПРЕТЕНЗИОННО-ИСКОВАЯ РАБОТА В УЧРЕЖДЕНИЯХ БАНКА РОССИИ

В 2007 году к территориальным учреждениям Банка России были заявлены 549 требований и исков имущественного характера на общую сумму 54,91 млн. рублей, из которых удовлетворены 123 требования и иска на сумму 833,73 тыс. рублей, что свидетельствует о неправомерности большей части заявленных требований и исков.

В 2007 году к Банку России было предъявлено 65 исков, вытекающих из трудовых отношений.

Имели место судебные споры по обжалованию решений Банка России в связи с применением санкций к кредитным организациям. Ни одно из 4 заявленных требований не было удовлетворено.

В свою очередь, территориальными учреждениями Банка России проводилась претензионно-исковая работа в рамках осуществления надзора за деятельностью кредитных организаций. К кредитным организациям были предъявлены 649 требований на сумму 28,17 млн. рублей и 60 исков на сумму 132,69 млн. рублей, из которых на конец отчетного периода удовлетворены 700 требований и исков на общую сумму 107,12 млн. рублей.

II.11.5. ВНУТРЕННИЙ АУДИТ В БАНКЕ РОССИИ

Служба главного аудитора Банка России осуществляла свою деятельность на основании утвержденных в установленном порядке планов. В 2007 году проверено 2066 структурных подразделений Банка России, в том числе 416 объектов — в рамках комплексных ревизий и 1650 — в рамках тематических проверок.

Работа службы главного аудитора Банка России в 2007 году была нацелена на проверку выполнения структурными подразделениями возложенных на них функций, а также оценку адекватности системы внутреннего контроля проверяемых подразделений масштабу и характеру их деятельности.

На регулярной основе контролировалось соблюдение требований, установленных «Основными принципами управления валютными резервами Банка России», «Инвестиционными директивами по операционному и инвестиционному портфелям валютных резервов Банка России» и другими актами Банка России, при совершении Банком России операций с активами в иностранной валюте. Проведена проверка соблюдения установленных требований при осуществлении операций с драгоценными металлами, а также выполнения функций в области банковского регулирования и надзора.

В 2007 году утверждены методические рекомендации по проверке организации внутреннего контроля за совершением операций с ценностями с использованием телевизионной системы наблюдения; проведения внутрирегиональных электронных платежей; соблюдения трудового законодательства; инженерно-технических средств охраны; управления имуществом; страхования транспортных средств, водителей, пассажиров; коллективных центров обработки информации; сметы капитальных затрат в области информатизации; операций рефинансирования; деятельности оздоровительных подразделений. Актуализированы рекомендации по проверке вопросов сметы рас-

ходов на содержание структурных подразделений Банка России и затрат на строительство и ремонт зданий и сооружений, а также работы с проблемными кредитными организациями и с кредитными организациями, у которых отозваны лицензии на осуществление банковских операций.

Процедуры внутреннего аудита охватывали все основные направления деятельности Банка России и обеспечивали предоставление его руководству независимой информации о выполнении подразделениями возложенных на них функций для принятия управленческих решений. Результаты внутреннего аудита позволяют сделать вывод, что деятельность Банка России во всех существенных аспектах соответствовала законодательству Российской Федерации, нормативным актам Банка России, а система внутреннего контроля в целом была адекватна принимаемым рискам.

Ревизиями и проверками в 2007 году выявлены недостатки на различных направлениях деятельности структурных подразделений Банка России: в организации эмиссионно-кассовой работы; соблюдении пропускного и внутриобъектового режимов; технической укрепленности кассовых узлов; в расходовании сметных ассигнований; осуществлении строительства, капитального и текущего ремонтов объектов; работе с персоналом; в области информатизации и информационной безопасности; в надзоре за работой кредитных организаций.

По результатам рассмотрения материалов ревизий и проверок структурных подразделений Банка России с учетом характера выявленных нарушений и недостатков в отношении должностных лиц, их допустивших, применялись соответствующие меры.

В соответствии со статьями 13 и 95 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» в ноябре 2007 года Национальным банковским советом заслушан доклад главного аудитора Банка России.

II.11.6. УЧАСТИЕ БАНКА РОССИИ В КАПИТАЛАХ РОССИЙСКИХ И ЗАРУБЕЖНЫХ КРЕДИТНЫХ И ИНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В соответствии со статьей 8 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России в 2007 году участвовал в капитале Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (открытое акционерное общество) (Сбербанк России ОАО) и капиталах организаций-резидентов, обеспечивающих деятельность Банка России: Закрытого акционерного общества “Московская межбанковская валютная биржа” (ЗАО ММВБ), Закрытого акционерного общества “Санкт-Петербургская Валютная Биржа” (ЗАО СПВБ), Некоммерческого партнерства “Национальный депозитарный центр” (НДЦ). Участие в управлении и контроле за деятельностью указанных организаций-резидентов осуществлялось Банком России через своих представителей в органах управления и контроля данных организаций и позволяло влиять на принятие решений, направленных на реализацию задач денежно-кредитной политики, развитие инфраструктуры финансовых рынков.

Доля участия Банка России в уставном капитале Сбербанка России ОАО снизилась в 2007 году с 60,57 до 57,58% в результате приобретения Банком России обыкновенных акций Сбербанка России ОАО дополнительного выпуска в размере, меньшем, чем требовалось для сохранения доли участия в капитале Сбербанка России ОАО на прежнем уровне. Решение о приобретении Банком России 892 601 обыкновенной акции Сбербанка России ОАО в соответствии с требованиями статей 8 и 13 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” было принято Национальным банковским советом по согласованию с Правительством Российской Федерации. Изменение доли участия Банка России в уставном капитале Сбербанка России ОАО не повлияло на численность представителей государства по квоте Банка России в Наблюдательном совете Сбербанка России ОАО.

Принятое Наблюдательным советом Сбербанка России ОАО решение о дополнительной эмиссии и последующем дроблении акций позволило обеспечить уровень достаточности капитала Сбербанка России ОАО, соответствующий темпам развития его активных операций, и повысить ликвидность акций Сбербанка России ОАО. В результате осуществления указанных мероприятий уставный капитал Сбербанка России ОАО увеличился до 67,76 млрд. рублей.

Деятельность Сбербанка России ОАО в 2007 году осуществлялась в соответствии с решениями, принимаемыми Наблюдательным советом Сбербанка России ОАО, учитывающими потребности экономики страны в кредитовании населения и организаций. В целях улучшения качества обслуживания корпоративных клиентов Сбербанка России ОАО, имеющих деловые связи со странами СНГ, Наблюдательный совет Сбербанка России ОАО в 2007 году принял решение о приобретении 100% акций ЗАО “Банк НРБ” (Республика Украина).

Сумма выплаченных в 2007 году Банку России дивидендов из прибыли, полученной Сбербанком России ОАО в 2006 году, составила 4,6 млрд. рублей, превысив дивиденды, полученные за 2005 год, в 1,5 раза. По предварительным итогам прибыль, полученная Сбербанком России ОАО за 2007 год, превысила показатель 2006 года в 1,4 раза и составила 160,2 млрд. рублей.

Участие Банка России в капиталах ЗАО ММВБ, ЗАО СПВБ и НДЦ в 2007 году позволяло Банку России осуществлять контроль за проведением операций на внутреннем валютном рынке и рынке государственного внутреннего долга Российской Федерации, использовать биржевую инфраструктуру для осуществления Банком России операций в рамках проводимой денежно-кредитной политики.

В 2007 году доля Банка России в уставном капитале ЗАО ММВБ увеличилась с 28,76 до 29,79% в результате уменьшения

уставного капитала ЗАО ММВБ путем погашения 4000 обыкновенных именных акций ЗАО ММВБ, находившихся в распоряжении биржи.

В 2007 году Банку России выплачены дивиденды по результатам деятельности ЗАО ММВБ за 2006 год в сумме 50,1 млн. рублей.

Доля участия Банка России в уставном капитале ЗАО СПВБ в 2007 году составила 8,9% и не изменилась по сравнению с 2006 годом. В 2007 году Биржевой Совет ЗАО СПВБ продолжал работу по расширению возможностей участников торгов при совершении сделок с различными финансовыми инструментами как в собственной торговой системе, так и во взаимодействии с торговой системой ЗАО ММВБ. Суммарный оборот торгов иностранной валютой, ценными бумагами и паями ПИФов на ЗАО СПВБ вырос в 2007 году в 2,3 раза и составил 11,1 трлн. рублей. Чистая прибыль ЗАО СПВБ, составившая по итогам 2006 года 79,9 млн. рублей, по решению собрания акционеров в 2007 году была полностью направлена в фонды ЗАО СПВБ.

Доля участия Банка России в уставном капитале НДЦ в 2007 году не изменилась, составив 49,0%. В 2007 году НДЦ совместно с ЗАО ММВБ и Расчетной палатой ММВБ осуществил подготовку к проведению Банком России операций прямого внебиржевого РЕПО с корпоративными еврооблигациями. НДЦ принял

на обслуживание 73 выпуска корпоративных еврооблигаций крупнейших иностранных эмитентов, которые учитывались на счете НДЦ в Clearstream Banking, включая выпуски, входившие в Ломбардный список Банка России. Суммарная стоимость ценных бумаг на счетах депо, открытых в НДЦ, выросла за 2007 год на 31,0%. В 2007 году Советом директоров НДЦ проводилась работа по преобразованию партнерства в акционерное общество и оценке его стоимости. Подписание в 2007 году Президентом Российской Федерации Федерального закона “О внесении изменений в статьи 7 и 11 Федерального закона “О рынке ценных бумаг”, создающего условия для преобразования расчетных депозитариев из некоммерческих организаций в акционерные общества, создало законодательную основу для преобразования НДЦ в акционерное общество.

В соответствии со статьей 9 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России в 2007 году участвовал также в капиталах и деятельности международных организаций — Банка международных расчетов, Базель (0,59% уставного капитала), Межгосударственного банка, Москва (50,0% уставного капитала) и Общества международных межбанковских финансовых коммуникаций (S.W.I.F.T.), Бельгия (0,006% уставного капитала).

**ГОДОВАЯ ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ БАНКА РОССИИ
НА 1 ЯНВАРЯ 2008 ГОДА**



ВВЕДЕНИЕ

Годовая финансовая отчетность включает совершенные Банком России операции по осуществлению его основных целей и функций, установленных Федеральным законом от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” (далее по тексту — Федеральный закон “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”).

Представленная ниже годовая финансовая отчетность (далее по тексту — финансовая отчетность) на 1 января 2008 года включает:

- Годовой баланс;
- Счет прибылей и убытков;
- Отчет о полученной прибыли и ее распределении;
- Отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России;
- Отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России;
- Отчет о расходах на содержание служащих Банка России;
- Отчет об исполнении сметы капитальных вложений.

Основными целями деятельности Банка России являются:

- защита и обеспечение устойчивости рубля;
- развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации;

- обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы. В 2007 году Банк России проводил политику управляемого плавающего валютного курса. Курсовая политика Банка России была направлена на сглаживание резких колебаний курса национальной валюты, вызванных воздействием кризиса ликвидности и ослаблением курса доллара США на мировом рынке, и реализовывалась с учетом необходимости сдерживания инфляционных процессов.

Российский банковский сектор сохранил в 2007 году позитивные тенденции развития и высокие темпы прироста активов. Продолжилась работа по совершенствованию законодательной базы банковского регулирования, по приведению действующей системы регулирования деятельности банков в соответствие с международно принятыми подходами, совершенствованию подходов при оценке рисков в банковской деятельности.

С целью обеспечения эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы Банка России в условиях применения систем коллективной обработки платежной информации продолжились работы по ее развитию и совершенствованию. В декабре 2007 года начато проведение платежей через систему валовых расчетов в режиме реального времени (система банковских электронных срочных платежей — БЭСП) Банка России.

ГОДОВОЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 1 ЯНВАРЯ 2008 ГОДА

(в миллионах рублей)

	Примечание	2007	2006
АКТИВЫ			
1. Драгоценные металлы	3	346 523	64 303
2. Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранных эмитентов	4	11 511 619	7 744 466
3. Кредиты и депозиты	5	37 109	7 514
4. Ценные бумаги, из них:	6	441 948	279 789
4.1. Долговые обязательства Правительства Российской Федерации		352 772	272 614
5. Прочие активы, из них:	7	99 482	107 795
5.1. Основные средства		62 617	60 659
5.2. Авансовые платежи по налогу на прибыль		113	63
Всего активов		12 436 681	8 203 867
ПАССИВЫ			
1. Наличные деньги в обращении	8	4 124 302	3 066 355
2. Средства на счетах в Банке России, из них:	9	7 608 963	4 787 552
2.1. Правительства Российской Федерации		5 119 493	3 317 090
2.2. Кредитных организаций — резидентов		1 298 842	959 115
3. Средства в расчетах	10	20 847	31 014
4. Прочие пассивы	11	195 953	195 593
5. Капитал, в том числе:		462 051	84 156
5.1. Уставный капитал		3 000	3 000
5.2. Резервы и фонды		459 051	81 156
6. Прибыль отчетного года	12	24 565	39 197
Всего пассивов		12 436 681	8 203 867

Председатель Банка России

С.М. Игнатьев

Главный бухгалтер Банка России

Л.И. Гуденко

13 мая 2008 года

СЧЕТ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

(в миллионах рублей)

	Примечание	2007	2006
ДОХОДЫ			
Процентные доходы	13	392 588	200 643
Доходы от операций с ценными бумагами	14	104 067	57 722
Доходы от операций с драгоценными металлами	15	357	6 314
Доходы от участия в капиталах кредитных и иных организаций		4 653	3 005
Чистые доходы от восстановления провизии	21	—	1 357
Прочие доходы	16	3 259	4 137
Итого доходов		504 924	273 178
РАСХОДЫ			
Процентные расходы	17	174 967	39 090
Расходы по операциям с ценными бумагами	18	37 040	16 724
Расходы по организации наличного денежного обращения	19	13 579	9 273
Расходы по операциям с драгоценными металлами	20	1 351	104
Чистые расходы по формированию провизии	21	2 570	—
Расходы по отрицательной переоценке иностранной валюты	22	165 740	88 624
Прочие операционные расходы	23	40 292	42 732
Расходы на содержание служащих Банка России	24	44 820	37 434
Итого расходов		480 359	233 981
Финансовый результат деятельности: прибыль	12	24 565	39 197

КАПИТАЛ, ФОНДЫ И РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПРИБЫЛИ

(в миллионах рублей)

	Уставный капитал	Резервный фонд	Накопленная переоценка драгоценных металлов	Социальный фонд	Прирост стоимости имущества при переоценке	Другие фонды	Итого капитал	Прибыль за год
Остаток на 1 января 2007 года до налогообложения и распределения прибыли за 2006 год	3 000	69 376	—	3 720	7 965	95	84 156	39 197
Налоги и сборы, уплаченные из прибыли Банка России за 2006 год								(70)
Распределение прибыли за 2006 год		18 780		783			19 563	(19 563)
Перечислено в федеральный бюджет								(19 564)
Остаток на 1 января 2007 года после налогообложения и распределения прибыли за 2006 год в 2007 году	3 000	88 156	—	4 503	7 965	95	103 719	—
Прибыль за год								24 565
Направлено в фонды			359 731			3	359 734	
Использовано за счет фондов			—	(1 386)		(16)	(1 402)	—
Остаток на 1 января 2008 года до налогообложения и распределения прибыли за 2007 год	3 000	88 156	359 731	3 117	7 965	82	462 051	24 565
Налоги и сборы, уплаченные авансовыми платежами в 2007 году из прибыли Банка России								(113)
Налоги и сборы, уплаченные в 2008 году по итогам окончательного расчета из прибыли Банка России за 2007 год								(2)
Прибыль за 2007 год после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации:								24 450
— подлежит перечислению в федеральный бюджет								(12 225)
— подлежит распределению в фонды		11 736		489			12 225	(12 225)
Итого после налогообложения и распределения в 2008 году прибыли за 2007 год	3 000	99 892	359 731	3 606	7 965	82	474 276	—



С 1 января 2007 года драгоценные металлы в физической форме и средства в драгоценных металлах на обезличенных металлических счетах и в депозитах, размещенные в кредитных организациях — нерезидентах, отражаются по учетной цене и переоцениваются в соответствии с нормативными актами Банка России. Банк России осуществляет расчет учетных цен исходя из действующих на момент расчета значений фиксинга на драгоценные металлы на Лондонском рынке наличного металла, уменьшенных на дисконт, равный среднему значению расходов по поставке на международный рынок для каждого вида драгоценных металлов. Эти расходы представляют собой расходы по таможенному оформлению драгоценных металлов, их перевозке и страхованию. Значения фиксинга на драгоценные металлы, номинированные в долларах США, пересчитываются в рубли по официальному курсу доллара США к российскому рублю, действующему на день, следующий за днем установления учетных цен. Нереализованные разницы, возникающие от переоценки балансовых остатков в драгоценных металлах при изменении учетных цен на драгоценные металлы, относятся на балансовый счет “Накопленная переоценка драгоценных металлов” в составе капитала и по состоянию на 1 января 2008 года составили 359 731 млн. руб. (Примечания 1 (в) и 3).

Уплата налогов и сборов по итогам окончательного расчета за отчетный налоговый период из прибыли за 2007 год, перечисление в федеральный бюджет и распределение фактически полученной прибыли за 2007 год, оставшейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации и перечисления в федеральный бюджет в соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, отражены в учетных записях Банка России в 2008 году (Примечание 27, Отчет о полученной прибыли и ее распределении).

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ НА 1 ЯНВАРЯ 2008 ГОДА

1. ОСНОВЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Ведение бухгалтерского учета и составление финансовой отчетности Банка России осуществляются в соответствии с федеральными законами “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, “О бухгалтерском учете”, Положением Банка России от 1 января 2006 года № 66-П “О правилах ведения бухгалтерского учета в Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” (далее по тексту — Положение № 66-П) и другими нормативными актами Банка России, изданными в соответствии с указанными федеральными законами.

(а) Принципы учетной политики

Бухгалтерский учет ведется на основе принципа учета статей бухгалтерского баланса по первоначальной стоимости на момент приобретения активов или возникновения обязательств. Принципы переоценки отдельных статей активов и пассивов изложены ниже.

(б) Основа составления финансовой отчетности

Финансовая отчетность составлена на основании балансовых данных Банка России, включая его территориальные и прочие подразделения, входящие в структуру Банка России как юридического лица.

Финансовая отчетность Банка России составлена без включения в нее финансовых отчетностей кредитных и других организаций, расположенных как на территории России, так и за рубежом, в капиталах которых участвует Банк России и/или деятельность которых контролируется Банком России. Положения российского законодательства не требуют от Банка России составления консолидированной финансовой отчетности с включением финансовых отчетностей кредитных и других организаций, в капиталах которых участвует Банк России и/или деятельность которых контролируется Банком России.

Данная финансовая отчетность составлена в валюте Российской Федерации — российских рублях (далее по тексту — рубли), в миллионах рублей, обозначенных символом “млн. руб.”.

Данные таблицы “Капитал, фонды и распределение прибыли” и Отчета о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России скорректированы в целях составления годовой финансовой отчетности Банка России с учетом событий, произошедших после отчетной даты, включающих уплату в 2008 году налогов и сборов по итогам окончательного расчета из прибыли Банка России за 2007 год; перечисление в федеральный бюджет 50% фактически полученной по итогам года прибыли, остающейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации; распределение в резервы и фонды Банка России прибыли, оставшейся в распоряжении Банка России (Примечание 27, Отчет о полученной прибыли и ее распределении).

Числа, приведенные в таблицах в скобках, означают отрицательные величины.

(в) Драгоценные металлы

Драгоценные металлы отражаются по учетной цене и переоцениваются по мере установления учетных цен на драгоценные металлы в соответствии с нормативными актами Банка России. Банк России осуществляет расчет учетных цен исходя из действующих на момент расчета значений фиксинга на драгоценные металлы на Лондонском рынке наличного металла, уменьшенных на дисконт, равный среднему значению расходов по поставке на международный рынок для каждого вида драгоценных металлов. Эти расходы представляют собой расходы по тамо-

женному оформлению драгоценных металлов, их перевозке и страхованию. Значения фиксинга, номинированные в долларах США, пересчитываются в рубли по официальному курсу доллара США к российскому рублю, действующему на день, следующий за днем установления учетных цен.

Нереализованные разницы, возникающие от переоценки балансовых остатков в драгоценных металлах при изменении учетных цен на драгоценные металлы, относятся на балансовый счет “Накопленная переоценка драгоценных металлов” в составе капитала и не включаются в счет прибылей и убытков.

В случае превышения отрицательной нереализованной разницы над положительной нереализованной разницей по результатам деятельности за год указанное превышение возмещается за счет ранее накопленных нереализованных разниц, отраженных на балансовом счете “Накопленная переоценка драгоценных металлов” в составе капитала. При отсутствии (либо недостаточности) остатка на балансовом счете “Накопленная переоценка драгоценных металлов” отрицательные нереализованные разницы полностью (либо, соответственно, в сумме превышения кредитового остатка на балансовом счете “Накопленная переоценка драгоценных металлов”) относятся на операционные расходы Банка России за соответствующий отчетный год по решению Совета директоров Банка России.

Реализованные разницы — доходы или расходы, возникающие при проведении операций с драгоценными металлами по цене, отличной от учетной цены на драгоценный металл, рассчитываются по каждой отдельной операции. Реализованная разница определяется как разница между фактической суммой сделки и суммой, определенной на основе учетной цены на соответствующий драгоценный металл. Реализованные разницы по операциям с драгоценными металлами определяются на дату перехода прав на драгоценный металл по сделке. Положительные реализованные разницы отражаются в составе доходов от операций с драгоценными металлами, а отрицательные реализованные разницы отражаются в составе расходов по операциям с драгоценными металлами.

Драгоценные металлы, размещенные в депозиты и на обезличенных металлических счетах в кредитных организациях — нерезидентах, отражаются по учетной цене и включены в статью “Средства, размещенные у нерезидентов, и ценные бумаги иностранных эмитентов”.

Требования и обязательства Банка России по поставке драгоценных металлов по срочным сделкам в соответствии с заключенными договорами отражаются на внебалансовых счетах с даты заключения сделок до наступления даты расчетов по ним и ежедневно переоцениваются по учетным ценам.

(г) Активы и пассивы в иностранной валюте

Активы и пассивы в иностранной валюте отражаются в рублях по официальным курсам иностранных валют к рублю, устанавливаемым Банком России (далее по тексту — официальным курсам) на дату составления бухгалтерского баланса. Переоценка активов и пассивов в иностранной валюте осуществляется ежедневно по вышеуказанным официальным курсам. Доходы и расходы по операциям Банка России в иностранной валюте отражаются в бухгалтерском балансе в рублях по официальному курсу на дату их получения или осуществления.

Нереализованные курсовые разницы, возникающие при переоценке остатков на активных и пассивных счетах баланса, на которых учитываются средства в иностранной валюте, при изменении официальных курсов, относятся на балансовый счет “Накопленные курсовые разницы” в составе капитала и не включаются в счет прибылей и убытков.

В случае превышения за год накопленных отрицательных нереализованных курсовых разниц над накопленными положительными нереализованными курсовыми разницами указанное превышение возмещается за счет ранее накопленных чистых положительных курсовых разниц, отраженных на балансовом счете “Накопленные курсовые разницы” в составе капитала. При отсутствии (либо недостаточности) остатка на балансовом счете “Накопленные курсовые раз-

ницы” отрицательные нереализованные курсовые разницы полностью (либо, соответственно, в сумме превышения кредитового остатка на балансовом счете “Накопленные курсовые разницы”) относятся на расходы Банка России за соответствующий отчетный год по решению Совета директоров Банка России.

Реализованные курсовые разницы, возникающие при проведении операций с иностранными валютами по курсу, отличному от официальных курсов иностранных валют, рассчитываются по каждой отдельной операции и относятся на доходы или расходы Банка России. Чистые положительные реализованные курсовые разницы отражаются в составе прочих доходов, а чистые отрицательные реализованные курсовые разницы отражаются в составе прочих операционных расходов.

Требования и обязательства Банка России по срочным сделкам купли-продажи иностранных валют в соответствии с заключенными договорами отражаются на внебалансовых счетах с даты заключения сделок до наступления даты расчетов по ним и переоцениваются по официальным курсам.

Официальные курсы, использованные для пересчета активов и пассивов в иностранной валюте, на 31 декабря 2007 года составили: 24,5462 рубля за 1 доллар США (2006 год: 26,3311 рубля за 1 доллар США); 35,9332 рубля за 1 евро (2006 год: 34,6965 рубля за 1 евро).

(д) Ценные бумаги

Вложения в государственные ценные бумаги Российской Федерации Банк России отражает с применением следующих учетных принципов:

- государственные ценные бумаги с номиналом в рублях, находящиеся в торговом портфеле, при наличии рыночных котировок переоцениваются по итогам торгов, при отсутствии котировок — отражаются по цене приобретения (определение торгового портфеля приведено в Примечании 6 к данной финансовой отчетности) за вычетом провизий под обесценение;
- государственные ценные бумаги с номиналом в рублях, находящиеся в инвестиционном портфеле, отражаются по цене приобретения (переоформления) (определение инвестиционного портфеля приведено в Примечании 6 к данной финансовой отчетности);
- облигации внутренних и внешних облигационных валютных займов Российской Федерации, находящиеся в инвестиционном портфеле, отражаются по цене приобретения, а находящиеся в торговом портфеле — переоцениваются по итогам торгов.

Сделки РЕПО с государственными ценными бумагами, заключенные с резидентами, отражаются в балансе Банка России как операции покупки и продажи ценных бумаг. Государственные ценные бумаги, приобретенные по сделкам РЕПО, заключенным с резидентами, учитываются по цене приобретения и отражаются в балансе Банка России в течение срока сделки РЕПО и списываются с баланса при их обратной продаже. Требования Банка России по поставке денежных средств по обратной части сделок РЕПО и обязательства по продаже государственных ценных бумаг по обратной части сделок РЕПО с резидентами отражаются на внебалансовых счетах с даты заключения сделок до даты исполнения обратной части сделок РЕПО.

Долговые обязательства прочих эмитентов, приобретенные по сделкам РЕПО с резидентами, учитываются в порядке, аналогичном учету государственных ценных бумаг, приобретенных по сделкам РЕПО.

Кроме того, применяются следующие учетные принципы в отношении других ценных бумаг:

- ценные бумаги иностранных эмитентов учитываются по цене приобретения;
- ценные бумаги иностранных эмитентов, полученные Банком России по сделкам РЕПО, заключенным с нерезидентами, отражаются на внебалансовых счетах как ценные бумаги, полученные в обеспечение по сделкам РЕПО. Предоставление средств по сделкам РЕПО, заключенным с нерезидентами, отражается в балансе Банка России как операции по размещению средств под обеспечение ценными бумагами. Доходы от размещения средств по сделкам РЕПО отражаются в составе процентных доходов;

- ценные бумаги иностранных эмитентов, переданные Банком России в обеспечение по сделкам РЕПО, заключенным с нерезидентами, продолжают учитываться в составе ценных бумаг иностранных эмитентов в балансе Банка России. Привлечение средств по сделкам РЕПО, заключенным с нерезидентами, отражается в балансе Банка России как операции по привлечению средств под обеспечение ценными бумагами. Кроме того, ценные бумаги, переданные Банком России в обеспечение нерезидентам по сделкам РЕПО, отражаются на внебалансовых счетах как ценные бумаги, переданные Банком России в обеспечение по сделкам РЕПО. Расходы по привлечению средств по сделкам РЕПО отражаются в составе процентных расходов;
- доходы и расходы от продажи и погашения ценных бумаг иностранных эмитентов отражаются в составе доходов и расходов по операциям с ценными бумагами;
- векселя кредитных организаций учитываются по цене приобретения за вычетом созданных под них провизий.

(е) Обязации Банка России

Облигации Банка России (ОБР) учитываются по номинальной стоимости. Разница между номинальной стоимостью и фактической ценой продажи (выкупа) облигаций Банка России отражается как доходы или расходы будущих периодов по ценным бумагам в составе балансовых статей “Прочие пассивы” или “Прочие активы” соответственно. При выкупе и при погашении облигаций производится взаимозачет сумм доходов будущих периодов и расходов будущих периодов, приходящихся на выкупленные (погашенные) облигации, с отнесением результата на счета доходов или расходов Банка России.

(ж) Инвестиции

Вложения Банка России в уставные капиталы кредитных и других организаций, расположенных как на территории России, так и за рубежом, учитываются по цене приобретения.

(з) Кредиты кредитным организациям

Кредиты, предоставленные кредитным организациям, отражаются в сумме основного долга за вычетом провизий под обесценение.

(и) Провизии на возможные потери по операциям Банка России

В целях покрытия рисков (потерь) при осуществлении Банком России операций в соответствии с законодательством Российской Федерации Банк России формирует провизии на возможные потери по кредитам, предоставленным кредитным организациям, под обесценение вложений в ценные бумаги и по другим активным операциям Банка России. Оценка рисков по активам Банка России, под которые создаются провизии, осуществляется путем определения степени вероятности невозврата размещенных в активы средств Банка России и величины потенциальных убытков Банка России в соответствии с порядком формирования провизий Банка России, утвержденным Национальным банковским советом. Провизии Банка России формируются по решению Совета директоров Банка России и относятся на расходы Банка России. При уменьшении величины сформированных провизий в случае погашения кредитов, возврата депозитов, оплаты векселей, погашения иной задолженности, выбытия иных активов, а также при улучшении качества активов, снижении риска возможных потерь по активам Банка России соответствующая часть провизий подлежит восстановлению на доходы Банка России.

Провизии по операциям с кредитными организациями — резидентами и другими заемщиками-резидентами в рублях формируются Банком России при возникновении риска возможных потерь (кредитного риска) по указанным операциям вследствие неисполнения (ненадлежащего исполнения) заемщиком обязательств по кредитам Банка России в соответствии с условиями договора или других соответствующих документов, подтверждающих предоставление кредитов

Банка России, иным требованиям Банка России в рублях, неплатежа по векселю и (или) неисполнения обязательств лицом, надлежащее исполнение обязательств которого обеспечивается принятым Банком России на себя обязательством (условных обязательств).

Провизии по операциям с государственными ценными бумагами формируются при возникновении рисков возможных потерь в связи с обесценением ценных бумаг, поэтапно, в том числе до конца 2007 года в объеме до 20% от расчетной величины, представляющей собой величину превышения балансовой стоимости облигаций над возможной стоимостью их реализации.

Провизии по операциям в иностранной валюте формируются Банком России при возникновении рисков возможных потерь по указанным операциям вследствие неисполнения контрагентами договорных обязательств перед Банком России и (или) обесценения активов Банка России и (или) неисполнения обязательств лицом, надлежащее исполнение обязательств которого обеспечивается принятым Банком России на себя обязательством (условных обязательств).

Провизии по выплатам Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации (далее — выплаты Банка России), формируются в размере фактически перечисленных Банком России банку-агенту денежных средств для осуществления выплат Банка России, а также в размере задолженности банка-банкрота перед Банком России по обязательствам, возникшим в связи с перечислением Банком России денежных средств вкладчикам банка-банкрота.

Активы Банка России, под которые сформированы провизии, отражаются в балансе за вычетом сумм сформированных провизий.

(к) Основные средства

Основные средства отражаются по остаточной стоимости (т.е. по цене приобретения с учетом переоценки за вычетом сумм накопленной амортизации).

Основные средства Банка России переоценивались в соответствии с постановлениями Правительства Российской Федерации. Последняя переоценка производилась по состоянию на 1 января 1997 года.

Начисление амортизации по основным средствам, приобретенным и введенным в эксплуатацию до 1 января 2002 года, осуществляется в соответствии с установленными нормами амортизации на основании Постановления Совета Министров СССР от 22 октября 1990 года № 1072 “О единых нормах амортизационных отчислений на полное восстановление основных фондов народного хозяйства СССР”:

	%
Здания и сооружения	1,0—15
Оборудование (включая компьютеры, мебель, транспорт и прочее)	2—20

По основным средствам, введенным в эксплуатацию с 1 января 2002 года, применяются нормы амортизации согласно приказу Банка России от 16 июля 2007 года № ОД-512 “Об утверждении Перечня амортизируемых основных средств Банка России, распределяемых по амортизационным группам, с указанием сроков полезного использования и Положения о порядке применения Перечня амортизируемых основных средств Банка России, распределяемых по амортизационным группам, с указанием сроков полезного использования” (с учетом изменений и дополнений, внесенных приказом Банка России от 25 декабря 2007 года № ОД-945), разработанному на основании постановления Правительства Российской Федерации от 1 января 2002 года № 1 “О Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы” (в редакции постановлений Правительства Российской Федерации от 9 июля 2003 года № 415, от 8 августа 2003 года № 476 и от 16 ноября 2006 года № 697):

	%
Здания и сооружения	1,1—14
Оборудование (включая компьютеры, мебель, транспорт и прочее)	2—67

(л) Наличные деньги в обращении

Банк России монополично осуществляет эмиссию наличных денег и организует их обращение. Выпущенные в обращение банкноты и монета отражены в балансе по номинальной стоимости.

(м) Средства на счетах в Банке России

Средства на счетах в Банке России включают в себя средства Правительства Российской Федерации, кредитных организаций на корреспондентских счетах, обязательные резервы кредитных организаций, депонированные в Банке России, депозиты кредитных организаций, привлеченные Банком России, а также средства бюджетов субъектов Российской Федерации, местных бюджетов и государственных внебюджетных фондов. Средства на счетах в Банке России отражены в балансе по номинальной стоимости.

(н) Средства в расчетах

Средства в расчетах на конец года включают остатки средств, связанные с завершением расчетных операций по счетам учета электронных расчетов и расчетов с применением авизо, остатки средств, образовавшиеся по операциям между учреждениями Банка России, связанным с перечислением платежей учреждений Банка России и обслуживаемых ими клиентов. Средства в расчетах отражены в балансе по номинальной стоимости.

(о) Капитал

Капитал Банка России состоит из:

- уставного капитала. В соответствии со статьей 10 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России имеет уставный капитал в размере 3 млрд. руб.;
- резервов и фондов различного назначения, созданных для обеспечения выполнения функций, предусмотренных Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”. Информация об источниках формирования и направлениях использования резервов и фондов содержится в Отчете о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России в составе данной годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2008 года.

(п) Прибыль отчетного года

Прибыль отчетного года, отраженная на балансе Банка России, является финансовым результатом деятельности Банка России за отчетный год.

После утверждения Годовой финансовой отчетности Банка России Советом директоров Банк России перечисляет в федеральный бюджет 50% фактически полученной им по итогам года прибыли, остающейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации. Оставшаяся прибыль Банка России направляется Советом директоров Банка России в резервы и фонды различного назначения (Примечание 27, Отчет о полученной прибыли и ее распределении, Таблица “Капитал, фонды и распределение прибыли”).

(р) Признание доходов и расходов Банка России

Доходы и расходы отражаются на счете прибылей и убытков по “кассовому” методу, т.е. после фактического получения доходов и совершения расходов.

(с) Финансовый результат деятельности

Финансовый результат деятельности: прибыль/убыток определяется как разница между суммой полученных доходов и произведенных расходов по основной и неосновной деятельности Банка России за отчетный год.

(т) Налогообложение Банка России

Налоги и сборы уплачиваются Банком России в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации. Банком России разработана и утверждена учетная политика для целей налогообложения, в которой определены применяемые принципы и методы ведения налогового учета, правила и порядок формирования налоговой базы для исчисления налогов и сборов, уплачиваемых Банком России.

(у) Перечисление прибыли в Федеральный бюджет

В соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” после утверждения Советом директоров Банка России годовой финансовой отчетности Банк России перечисляет в федеральный бюджет 50% фактически полученной им по итогам года прибыли, остающейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации.

2. ВОЗДЕЙСТВИЕ ЭКОНОМИЧЕСКИХ УСЛОВИЙ НА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ БАНКА РОССИИ

Совокупность внутренних и внешних экономических факторов, а также проводимая общая государственная экономическая политика в 2007 году повлияли на характер и масштабы операций Банка России в рамках возложенных на него функций. Это отразилось на сводном годовом балансе Банка России и на финансовых результатах его деятельности.

Продолжившееся в 2007 году улучшение условий внешней торговли определило значительную величину положительного сальдо торгового баланса и счета текущих операций платежного баланса Российской Федерации. Кроме того, в первой половине отчетного года произошел значительный приток средств по счету операций с капиталом и финансовыми инструментами. В этих условиях действия Банка России по поддержанию управляемого плавающего валютного курса в значительной степени определяли динамику денежного предложения.

В целях ограничения негативного влияния избыточного увеличения денежного предложения, связанного с проведением валютных интервенций, на инфляционные процессы в экономике Банк России и Правительство Российской Федерации предпринимали меры по абсорбированию ликвидности, существенная часть которой, так же как и в предыдущие три года, была стерилизована через механизм Стабилизационного фонда Российской Федерации. Формирование бюджетного профицита и накопление средств в Стабилизационном фонде Российской Федерации привели к росту средств на счетах Правительства Российской Федерации в Банке России. Значительно возросли и средства кредитных организаций, привлеченных Банком России в депозиты, в результате чего их удельный вес в структуре пассивов баланса Банка России по итогам года увеличился более чем в полтора раза.

Нестабильность на мировых финансовых рынках существенно ограничила возможности по привлечению внешних займов для российских банков и корпораций, что привело к существенному чистому оттоку капитала в частном секторе в августе—сентябре отчетного года и, соответственно, к сокращению объемов интервенций Банка России на внутреннем валютном рынке в этот период.

По итогам года средства Банка России, размещенные у нерезидентов и в ценных бумагах иностранных эмитентов, заметно возросли, и их доля в структуре активов баланса Банка России снизилась незначительно.

Ухудшение условий заимствования на внешних рынках резко повысило спрос со стороны кредитных организаций на операции рефинансирования, проводимые Банком России. В этих условиях Банк России во взаимодействии с Правительством Российской Федерации реализовал комплекс необходимых мер, обеспечивающих оперативное предоставление денежных средств банковскому сектору, а также направленных на совершенствование системы рефинансирования банков и улучшение управления кредитными организациями собственной ликвидностью. В августе—декабре 2007 года Банк России значительно увеличил объемы предоставляемой ликвидности, осуществлял выкуп ОБР на вторичном рынке, а также приобретал государственные ценные бумаги в собственный портфель у российских кредитных организаций. Указанные операции обусловили увеличение остатков средств по статье “Долговые обязательства Правительства Российской Федерации” в балансе Банка России.

В ноябре 2007 года Банк России расширил набор инструментов рефинансирования, дополнив его операциями прямого РЕПО по фиксированной ставке на сроки 1 и 7 дней, а также ломбардными кредитами по фиксированной ставке на срок 1 день. Кроме того, в целях увеличения объемов рефинансирования Банк России снизил требования к уровню международного рейтинга эмитента (выпуска) облигаций, включаемых в Ломбардный список, а также включил в него ценные бумаги, выпущенные юридическими лицами — нерезидентами. Наряду с этим были снижены процентные ставки по отдельным операциям Банка России, повышены поправочные коэффициенты для расчета стоимости ценных бумаг, принимаемых в обеспечение кредитов Банка России, и снижены дисконты по ценным бумагам, используемым при заключении сделок прямого РЕПО с Банком России. Это привело к масштабному увеличению требований Банка России к кредитным организациям по предоставленным кредитам.

Остатки средств кредитных организаций на корреспондентских счетах в Банке России по итогам года увеличились, хотя их доля в структуре пассивов баланса Банка России снизилась по сравнению с аналогичным показателем за предыдущий отчетный год.

В отчетном году кредитные организации получили дополнительные средства в результате принятия Банком России решений о временном снижении на 1 процентный пункт нормативов обязательных резервов и о повышении коэффициента для расчета усредненной величины обязательных резервов. Это в определенной мере нейтрализовало осуществленное в середине 2007 года в качестве антиинфляционной меры повышение нормативов обязательных резервов и не привело к значимому изменению этой статьи в балансе Банка России.

Продолжающийся рост денежных доходов населения, а также развитие процессов дедолларизации увеличивали спрос на наличные российские рубли, что определило рост остатков средств по статье “Наличные деньги в обращении” Банка России в 2007 году. В то же время доля наличных денег в структуре пассивов баланса Банка России по сравнению с предыдущим годом снизилась.

Финансовый результат деятельности Банка России за 2007 год сложился в основном под влиянием сохраняющихся высоких темпов накопления золотовалютных резервов, дальнейшего укрепления рубля и проводимых Банком России в рамках денежно-кредитной политики операций по регулированию ликвидности банковской системы. В этих условиях при росте доходов от размещения золотовалютных резервов существенно возросла величина нереализованных отрицательных курсовых разниц от переоценки активов и обязательств Банка России в иностранной валюте, возмещение которой в связи с отсутствием накопленных курсовых разниц было полностью осуществлено за счет расходов Банка России. Указанные факторы, а также более высокий уровень расходов по операциям Банка России с использованием инструментов денежно-кредитного регулирования обусловили снижение величины прибыли Банка России по сравнению с величиной прибыли, полученной Банком России за предыдущий отчетный год.

3. ДРАГОЦЕННЫЕ МЕТАЛЛЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2007	2006
Драгоценные металлы	346 523	64 303
Итого	346 523	64 303

Увеличение по статье связано в основном с переоценкой драгоценных металлов по учетным ценам с 1 января 2007 года, а также в связи с приобретением партий золота у российских кредитных организаций на основании генеральных соглашений.

**4. СРЕДСТВА, РАЗМЕЩЕННЫЕ У НЕРЕЗИДЕНТОВ,
И ЦЕННЫЕ БУМАГИ ИНОСТРАННЫХ ЭМИТЕНТОВ**

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2007	2006
Ценные бумаги иностранных эмитентов	6 684 818	2 823 900
Остатки средств на корреспондентских счетах и депозиты, размещенные в банках-нерезидентах	2 887 937	2 813 502
Средства, размещенные у нерезидентов по сделкам РЕПО	1 938 864	2 107 064
Итого	11 511 619	7 744 466

Ценные бумаги иностранных эмитентов представляют собой в основном долговые обязательства казначейства США, государственные долговые обязательства Германии, Франции, Великобритании, Швеции, Бельгии, Нидерландов, Австрии, Испании, Финляндии, Ирландии, долговые ценные бумаги внебюджетных фондов и федеральных агентств указанных государств и международных финансовых организаций, а также обеспеченные ценные бумаги кредитных институтов Германии. Рост по данной статье произошел за счет увеличения вложений в ценные бумаги иностранных эмитентов в связи с ростом валютных резервов.

По состоянию на 1 января 2008 года 37,03% от общей суммы статьи “Ценные бумаги иностранных эмитентов” (2006 год: 35,65%) составляли инвестиции Банка России в облигации американских ипотечных агентств: The Federal Home Loan Banks, Federal National Mortgage Association и Federal Home Loan Mortgage Corporation на сумму 2 475 194 млн. руб. (2006 год: 1 006 731 млн. руб.), из которых 83,94% имели на отчетную дату срок до погашения менее 1 года. Агентства имеют наивысший долгосрочный кредитный рейтинг “AAA”. Также наивысший кредитный рейтинг “AAA” имеют выпускаемые этими агентствами купонные облигации, находящиеся в портфеле Банка России на отчетную дату.

Рост по статье “Остатки средств на корреспондентских счетах и депозиты, размещенные в банках-нерезидентах” связан в основном с увеличением золотовалютных резервов.

Уменьшение по статье “Средства, размещенные у нерезидентов по сделкам РЕПО” обусловлено снижением общего объема денежных средств, предоставленных Банком России по открытым сделкам покупки ценных бумаг с обязательством обратной продажи.

По состоянию на 1 января 2008 года в статью “Средства, размещенные у нерезидентов по сделкам РЕПО” включены средства в сумме 173 960 млн. руб. (2006 год: 78 481 млн. руб.),

которые представляют собой остатки по операциям размещения Банком России средств у нерезидентов, при которых Банк России получал от нерезидентов ценные бумаги иностранных эмитентов в обеспечение данных сделок РЕПО с одновременным привлечением Банком России средств от тех же нерезидентов на те же сроки с передачей им других ценных бумаг иностранных эмитентов из портфеля Банка России в качестве обеспечения по привлеченным средствам. Номинальная стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов, переданных Банком России нерезидентам по данным сделкам РЕПО, по состоянию на 1 января 2008 года составила 167 369 млн. руб. (2006 год: 78 345 млн. руб.) и отражена на внебалансовых счетах по учету ценных бумаг, переданных в обеспечение по полученным кредитам (Примечание 25), а соответствующие остатки средств, привлеченных от нерезидентов по данным сделкам РЕПО, отражены в статье “Средства банков-нерезидентов, привлеченные по сделкам РЕПО” (Примечание 9). Средняя задолженность нерезидентов перед Банком России и Банка России перед нерезидентами по таким сделкам РЕПО в 2007 году составляла 220 898 млн. руб. (2006 год: 256 839 млн. руб.). Указанная средняя задолженность рассчитана как сумма произведений средств, полученных по каждой сделке, на продолжительность сделки в календарных днях в течение отчетного года, деленная на количество календарных дней в отчетном году. При этом учитывались переходящие сделки в части, приходящейся на отчетный год. Сумма средств, размещенных (привлеченных) Банком России по указанным сделкам РЕПО, за 2007 год составила 4 040 954 млн. руб. (2006 год: 3 836 766 млн. руб.). Доходы, полученные Банком России от размещения средств у нерезидентов по указанным сделкам РЕПО, составили 10 918 млн. руб. за 2007 год (2006 год: 12 611 млн. руб.) и включены в статью “Процентные доходы по кредитам и депозитам в иностранной валюте” (Примечание 13). Расходы Банка России по привлечению средств от нерезидентов по таким сделкам РЕПО составили 10 401 млн. руб. за 2007 год (2006 год: 12 391 млн. руб.) и включены в статью “Процентные расходы по привлечению средств под обеспечение ценными бумагами в иностранной валюте на внешнем рынке” (Примечание 17).

5. КРЕДИТЫ И ДЕПОЗИТЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2007	2006
Кредиты, предоставленные банкам-резидентам (в рублях)	34 031	624
Кредиты и депозиты в банках-резидентах (в иностранной валюте)	442	14 271
Прочие	3 596	3 687
Провизии	(960)	(11 068)
Итого	37 109	7 514

Рост по статье “Кредиты, предоставленные банкам-резидентам (в рублях)” связан со значительным увеличением спроса кредитных организаций как на ломбардные кредиты Банка России, так и начиная с октября 2007 года на кредиты, обеспеченные залогом векселей, прав требования по кредитным договорам организаций или поручительствами кредитных организаций, задолженность по которым по состоянию на 1 января 2008 года составила 32 535 млн. рублей.

Уменьшение по статье “Кредиты и депозиты в банках-резидентах (в иностранной валюте)” связано с погашением или частичным погашением кредитными организациями задолженности перед Банком России и изменением официального курса рубля к иностранным валютам. Под задолженность кредитных организаций создана провизия в сумме 442 млн. руб. (2006 год: 10 322 млн. руб.).

Под задолженность по кредитам, предоставленным банкам-резидентам (в рублях), прочим кредитам и размещенным депозитам созданы провизии в общей сумме 518 млн. руб. (2006 год: 746 млн. руб.).

6. ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2007	2006
Долговые обязательства Правительства Российской Федерации		
Облигации федеральных займов (ОФЗ),	241 440	191 905
в том числе:		
— торговый портфель	235 595	44 363
— приобретенные по сделкам РЕПО	5 845	26 001
— инвестиционный портфель	—	121 541
Облигации внутренних и внешних облигационных валютных займов Российской Федерации,	124 069	80 709
в том числе:		
— инвестиционный портфель	67 673	79 706
— торговый портфель	50 874	1 003
— приобретенные по сделкам РЕПО	5 522	—
Провизии	(12 737)	—
Всего	352 772	272 614
Акции кредитных и прочих организаций (участие Банка России)	85 370	5 997
Долговые обязательства прочих эмитентов	3 806	1 178
Векселя кредитных организаций, приобретенные Банком России	27	27
Провизии	(27)	(27)
Итого	441 948	279 789

Ценные бумаги, находящиеся в торговом портфеле Банка России, представляют собой ценные бумаги, с которыми Банк России намерен проводить операции купли-продажи на рынке ценных бумаг.

Ценные бумаги в инвестиционном портфеле Банка России представляют собой ценные бумаги, которые Банк России намерен удерживать в течение неопределенного периода времени.

Облигации федеральных займов (ОФЗ)

Портфель ОФЗ Банка России сформировался в результате переоформления государственных ценных бумаг в 2003—2005 годах в соответствии с федеральными законами о федеральных бюджетах на соответствующий финансовый год, а также сделок купли-продажи ОФЗ на внутреннем рынке ценных бумаг в 2007 году. Характеристики ценных бумаг, полученных в результате переоформления, определены требованиями законов Российской Федерации и соглашениями, заключенными между Минфином России и Банком России.

Портфель ОФЗ по состоянию на 1 января 2008 года состоит из торгового портфеля, а также ценных бумаг, приобретенных с обязательством обратной продажи (сделки РЕПО).

В 2007 году Банк России осуществил перевод в торговый портфель ОФЗ, находящихся в инвестиционном портфеле, общей балансовой стоимостью 121 541 млн. руб. с купонным доходом от 0% до 1,566% со сроком погашения с 2019 по 2029 год для последующего обмена указанных ценных бумаг на рыночные выпуски ценных бумаг Минфина России и проведения операций на открытом рынке.

Структура торгового портфеля по величине купонного дохода и срокам обращения по состоянию на 1 января 2008 года представлена в следующей таблице.

(в миллионах рублей)

Виды ОФЗ	2007	2006
ОФЗ с амортизацией долга с купонным доходом 0% со сроками погашения в 2019—2028 годах	154 099	24 335
ОФЗ с амортизацией долга с купонным доходом 1,566% со сроком погашения в 2029 году	23 873	—
ОФЗ с амортизацией долга с купонным доходом 7,25% со сроком погашения в 2018 году	19 798	19 851
ОФЗ с амортизацией долга с купонным доходом 6,90% со сроком погашения в 2036 году	15 460	—
ОФЗ с амортизацией долга с купонным доходом 9% со сроками погашения в 2012—2021 годах	15 089	—
ОФЗ с амортизацией долга с купонным доходом 8% со сроком погашения в 2016 году	4 278	—
ОФЗ с постоянным купонным доходом в размере 6,1% со сроком погашения в 2012 году	2 998	177
Итого	235 595	44 363

Изменение балансовой стоимости ОФЗ, находящихся в торговом портфеле, вызвано переводом государственных ценных бумаг из инвестиционного портфеля в торговый, покупкой ОФЗ со сроком погашения с 2012 по 2036 год с купонным доходом от 6,1 до 9% годовых, продажей ОФЗ на рынке ценных бумаг и переоценкой торгового портфеля по рыночной цене. По облигациям, находящимся в торговом портфеле, которые не имеют рыночных котировок, в случае превышения балансовой стоимости облигаций над возможной стоимостью их реализации создается провизия.

В торговом портфеле по состоянию на 1 января 2008 года находятся ОФЗ со сроком погашения с 2012 по 2036 год, при этом наибольшую часть (65%) составляют облигации со сроками погашения в 2019—2028 годах с купонным доходом 0% годовых.

В торговом портфеле по состоянию на 1 января 2007 года находились ОФЗ со сроком погашения с 2012 по 2025 год, при этом наибольшую часть (62%) составляют облигации со сроками погашения в 2019—2025 годах с купонным доходом 0% годовых.

По состоянию на 1 января 2008 года балансовая стоимость ОФЗ, приобретенных Банком России по сделкам РЕПО с резидентами с обязательством обратной продажи, составила 5 845 млн. рублей. Указанные облигации представляют собой ценные бумаги со сроком погашения с 2008 по 2021 год с купонным доходом от 0 до 9% годовых.

По состоянию на 1 января 2007 года балансовая стоимость ОФЗ, приобретенных Банком России по сделкам РЕПО с обязательством обратной продажи, составила 26 001 млн. руб. Указанные облигации представляли собой ценные бумаги со сроком погашения с 2008 по 2036 год с купонным доходом от 0 до 10% годовых.

Требования Банка России по поставке денежных средств по обратной части сделок РЕПО с резидентами и обязательства по продаже ОФЗ по обратной части сделок РЕПО с резидентами отражены на внебалансовых счетах и представлены в Примечании 25.

Облигации внутренних и внешних облигационных валютных займов Российской Федерации

Облигации внешних облигационных валютных займов Российской Федерации (еврооблигации Российской Федерации) представляют собой государственные ценные бумаги с номиналом в долларах США, выпущенные Минфином России и свободно обращающиеся на международном рынке, со сроком погашения с 2010 по 2030 год с купонным доходом от 7,5 до 12,75% годовых.

Облигации внутренних облигационных валютных займов Российской Федерации представляют собой государственные ценные бумаги с номиналом в долларах США, выпущенные Минфином России, со сроком погашения с 2008 по 2011 год с купонным доходом 3% годовых.

Изменение балансовой стоимости по статье “Облигации внутренних и внешних облигационных валютных займов Российской Федерации” вызвано как приобретением Банком России еврооблигаций Российской Федерации в торговый портфель, так и погашением облигаций государственного валютного облигационного займа (ОГВЗ 1999 года) и погашением еврооблигаций Российской Федерации, находящихся в инвестиционном портфеле, а также снижением курса доллара США по отношению к российскому рублю.

По состоянию на 1 января 2008 года балансовая стоимость еврооблигаций Российской Федерации, приобретенных Банком России по сделкам РЕПО с обязательством обратной продажи, составила 5 522 млн. руб. Указанные облигации представляют собой ценные бумаги со сроком погашения в 2030 году с купонным доходом 7,5% годовых.

Требования Банка России по поставке денежных средств по обратной части сделок РЕПО с резидентами и обязательства по продаже еврооблигаций Российской Федерации по обратной части сделок РЕПО с резидентами отражены на внебалансовых счетах и представлены в Примечании 25.

Провизии

Под отдельные выпуски ОФЗ, переведенные из инвестиционного в торговый портфель, Банком России создана провизия в сумме 12 737 млн. руб. (2006 год: 0 млн. руб.). Провизия создана в размере 20% от величины превышения балансовой стоимости облигаций над возможной стоимостью их реализации в соответствии с порядком формирования провизий Банка России (Примечание 21).

Акции кредитных и прочих организаций (участие Банка России)

Структура вложений Банка России в акции кредитных и прочих организаций представлена ниже:

(в миллионах рублей)

Название	2007		2006	
	Сумма вложений (по цене приобретения)	Доля участия в уставном капитале, в % (по номиналу)	Сумма вложений (по цене приобретения)	Доля участия в уставном капитале, в % (по номиналу)
Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество), Сбербанк России ОАО, Москва	84 004	57,58	4 563	60,57
Банк международных расчетов, Базель	1 062	0,59	1 130	0,59
ЗАО “Московская межбанковская валютная биржа”, ЗАО ММВБ, Москва	300	29,79	300	28,76
ЗАО “Санкт-Петербургская Валютная Биржа”, ЗАО СПВБ, Санкт-Петербург	3	8,90	3	8,90
Общество международных межбанковских финансовых коммуникаций (S.W.I.F.T.), Бельгия	0,579	0,006	0,559	0,006
Итого	85 370	—	5 997	—

Увеличение по статье “Акции кредитных и прочих организаций (участие Банка России)” обусловлено приобретением Банком России 892 601 обыкновенной акции Сбербанка России ОАО в ходе размещения дополнительного выпуска, осуществленного Сбербанком России ОАО в 2007 году в целях обеспечения уровня капитала банка, адекватного темпам развития его активных операций. При этом вследствие приобретения Банком России акций в количестве меньшем, чем требовалось для сохранения доли участия в капитале Сбербанка России ОАО на прежнем уровне, доля участия Банка России в уставном капитале Сбербанка России ОАО в отчетном году снизилась с 60,57% до 57,58%.

Увеличение доли участия Банка России в уставном капитале ЗАО ММВБ обусловлено уменьшением капитала биржи в связи с погашением доли акций, принадлежавших ЗАО ММВБ. При этом величина вложений Банка России в уставный капитал биржи не изменилась.

Долговые обязательства прочих эмитентов

По состоянию на 1 января 2008 года Банк России приобрел по сделкам РЕПО с резидентами с обязательством обратной продажи ценные бумаги, выпущенные субъектами Российской Федерации, другими эмитентами Российской Федерации, а также Европейским банком реконструкции и развития, общей балансовой стоимостью 3 806 млн. руб. со сроком погашения с 2008 по 2017 год с купонным доходом от 0 до 13,80% годовых.

По состоянию на 1 января 2007 года Банком России были приобретены по сделкам РЕПО с резидентами с обязательством обратной продажи ценные бумаги, выпущенные субъектами Рос-

сийской Федерации и другими эмитентами Российской Федерации, общей балансовой стоимостью 1 178 млн. руб. со сроком погашения с 2008 по 2015 год с купонным доходом от 8,22 до 11% годовых.

Требования Банка России по поставке денежных средств по обратной части сделок РЕПО с резидентами и обязательства по продаже долговых обязательств прочих эмитентов по обратной части сделок РЕПО с резидентами отражены на внебалансовых счетах и представлены в Примечании 25.

Провизии под векселя кредитных организаций, приобретенные Банком России

По статье “Провизии” отражены провизии, созданные под векселя кредитных организаций, приобретенные Банком России в 2001 году по условиям Мирового соглашения, в сумме 27 млн. руб. (2006 год: 27 млн. руб.).

7. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2007	2006
Основные средства (по остаточной стоимости)		
Здания и сооружения	33 144	31 640
Оборудование (включая компьютеры, информационные системы и системы обработки данных, мебель, транспорт и прочие)	29 473	29 019
Всего основных средств	62 617	60 659
Требования Банка России по получению процентов	19 148	29 521
Наличные деньги в кассах	5 838	4 409
Незавершенное строительство	5 270	5 135
Расходы будущих периодов по ценным бумагам	2 564	3 604
Расчеты с банками государств СНГ и стран Балтии	1 446	1 446
Средства, перечисленные Банком России банкам-агентам по выплатам вкладчикам банков-банкротов	863	855
Расчеты с поставщиками, подрядчиками и покупателями	573	886
Авансовые платежи по налогу на прибыль	113	63
Корреспондентские счета Банка России	19	208
Прочие	3 749	3 793
Провизии	(2 718)	(2 784)
Всего других активов	36 865	47 136
Итого	99 482	107 795

Движение основных средств представлено в таблице ниже:

(в миллионах рублей)

	2007	2006
Стоимость основных средств без учета накопленной амортизации		
Остаток на 1 января	96 937	88 525
Поступление	10 743	9 456
Выбытие	(1 913)	(1 044)
Остаток на конец года	105 767	96 937
Накопленная амортизация		
Остаток на 1 января	36 278	29 104
Амортизационные отчисления, произведенные за счет расходов (Примечание 23)	8 491	8 071
Амортизационные отчисления, произведенные за счет прочих источников	1	3
Накопленная амортизация по выбывшим основным средствам	(1 620)	(900)
Остаток на конец года	43 150	36 278
Остаточная стоимость основных средств на конец года	62 617	60 659
Состав и стоимость основных средств без учета накопленной амортизации:		
	(в миллионах рублей)	
	2007	2006
Здания и сооружения	37 926	35 895
Компьютерная техника, офисное оборудование и мебель	32 721	29 053
Оборудование	14 866	13 887
Информационные системы и системы обработки данных	14 841	13 363
Транспортные средства	2 476	2 229
Нематериальные активы	1 322	1 056
Другие	1 615	1 454
Итого	105 767	96 937

Увеличение по статье “Здания и сооружения” обусловлено в основном реконструкцией и строительством административных зданий Банка России.

Увеличение по статье “Компьютерная техника, офисное оборудование и мебель” связано с приобретением средств вычислительной техники, комплексов и устройств, предназначенных для автоматизации процессов хранения и обработки информации платежной, учетно-операционных и информационно-аналитических систем Банка России, а также средств для защиты банковской информации и инженерно-технических средств охраны и проведением модернизации различных систем, обеспечивающих деятельность Банка России.

Увеличение по статье “Оборудование” связано с приобретением оборудования для создания и развития систем бесперебойного гарантированного электроснабжения, механизации обработки денежной наличности, кассовой техники и другого технологического оборудования.

Увеличение по статье “Информационные системы и системы обработки данных” связано в основном с приобретением телекоммуникационного и сетевого оборудования, а также проведением модернизации и дооснащения различных информационных систем с целью развития и замены морально и физически устаревшего оборудования.

Увеличение по статье “Транспортные средства” связано в основном с приобретением специального автотранспорта для перевозки денежной наличности.

Увеличение по статье “Нематериальные активы” связано с приобретением программных продуктов с исключительными правами Банка России на них.

Увеличение по статье “Другие” связано в основном с приобретением производственного и хозяйственного инвентаря.

Снижение по статье “Требования Банка России по получению процентов” связано в основном с сокращением срока размещаемых Банком России депозитов.

Увеличение остатка незавершенного строительства в основном обусловлено созданием и развитием информационно-аналитических систем, а также средств для защиты банковской информации и инженерно-технических средств охраны.

По статье “Расходы будущих периодов по ценным бумагам” отражены расходы будущих периодов, представляющие собой разницу между номинальной стоимостью и стоимостью фактического размещения (продажи) ОБР.

По статье “Провизии” отражена сумма провизий, созданных под:

- задолженность по межгосударственным расчетам за 1992—1993 годы государств СНГ и стран Балтии — в сумме 1 446 млн. руб. (2006 год: 1 446 млн. руб.);
- средства, перечисленные банкам-агентам по выплатам вкладчикам банков-банкротов, — в сумме 863 млн. руб. (2006 год: 855 млн. руб.);
- другие активы — в сумме 409 млн. руб. (2006 год: 483 млн. руб.).

8. НАЛИЧНЫЕ ДЕНЬГИ В ОБРАЩЕНИИ

Увеличение количества наличных денег в обращении обусловлено расширением емкости наличного денежного оборота.

9. СРЕДСТВА НА СЧЕТАХ В БАНКЕ РОССИИ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2007	2006
Средства Правительства Российской Федерации,	5 119 493	3 317 090
из них:		
— Стабилизационный фонд Российской Федерации	3 849 111	2 346 922
Средства кредитных организаций на корреспондентских счетах	806 954	639 953
Средства бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов	324 166	211 649
Привлеченные Банком России депозиты от кредитных организаций	270 268	98 091
Обязательные резервы, депонированные в Банке России	221 620	221 071
Средства банков-нерезидентов, привлеченные по сделкам РЕПО	173 960	78 481
Прочие	692 502	221 217
Итого	7 608 963	4 787 552

Значительный рост остатка по статье “Средства Правительства Российской Федерации” вызван увеличением поступлений доходов в федеральный бюджет, в том числе ростом Стабилизационного фонда Российской Федерации. Постановлением Правительства Российской Федерации от 21 апреля 2006 года № 229 “О порядке управления средствами Стабилизационного фонда Российской Федерации” установлено, что управление средствами Стабилизационного фонда Российской Федерации осуществляется Минфином России путем приобретения за счет средств Стабилизационного фонда иностранной валюты в долларах США, евро и фунтах стерлингов Соединенного Королевства Великобритании и ее размещения на открытых в Банке России банковских счетах и приобретения долговых обязательств иностранных государств (Примечание 17).

В статью “Привлеченные Банком России депозиты от кредитных организаций” включены остатки средств, привлеченных от кредитных организаций — резидентов в валюте Российской Федерации. Увеличение объемов привлеченных Банком России средств в депозиты обусловлено ростом объемов депозитных операций российских кредитных организаций и увеличением Банком России ставок по депозитным операциям, проводимым Банком России.

Средства банков-нерезидентов, привлеченные по сделкам РЕПО, представляют собой остатки по операциям привлечения Банком России средств от нерезидентов, при которых Банк России предоставлял нерезидентам ценные бумаги иностранных эмитентов из портфеля Банка России в обеспечение данных сделок РЕПО с одновременным размещением Банком России средств у тех же нерезидентов на те же сроки с получением от них других ценных бумаг иностранных эмитентов в качестве обеспечения по размещенным средствам. Соответствующие средства, размещенные Банком России у нерезидентов по таким сделкам, включены в статью “Средства, размещенные у нерезидентов по сделкам РЕПО” и по состоянию на 1 января 2008 года составляют 173 960 млн. руб. (2006 год: 78 481 млн. руб.) (Примечание 4). Номинальная стоимость указанных ценных бумаг составила 167 369 млн. руб. (2006 год: 78 345 млн. руб.) и отражена на внебалансовых счетах по учету ценных бумаг, переданных в обеспечение по полученным кредитам (Примечание 25). Средняя задолженность нерезидентов перед Банком России и Банка России перед нерезидентами по таким сделкам РЕПО в 2007 году составляла 220 898 млн. руб. (2006 год: 256 839 млн. руб.). Указанная средняя задолженность рассчитана как сумма произведений средств, полученных по каждой сделке, на продолжительность сделки в календарных днях в течение отчетного года, деленная на количество календарных дней в отчетном году. При этом учитывались переходящие сделки в части, приходящейся на отчетный год. Сумма средств, размещенных (привлеченных) по указанным сделкам РЕПО, за 2007 год составила 4 040 954 млн. руб. (2006 год: 3 836 766 млн. руб.). Расходы Банка России по привлечению средств от нерезидентов по таким сделкам РЕПО составили 10 401 млн. руб. за 2007 год (2006 год: 12 391 млн. руб.) и включены в статью “Процентные расходы по привлечению средств под обеспечение ценными бумагами в иностранной валюте на внешнем рынке” (Примечание 17). Соответствующие доходы, полученные Банком России от размещения средств у нерезидентов по указанным выше сделкам РЕПО, составили 10 918 млн. руб. за 2007 год (2006 год: 12 611 млн. руб.) и включены в статью “Процентные доходы по кредитам и депозитам в иностранной валюте” (Примечание 13).

Рост остатка по статье “Средства банков-нерезидентов, привлеченные по сделкам РЕПО” связан с увеличением объемов денежных средств, привлеченных Банком России по открытым сделкам продажи ценных бумаг с обязательством обратной покупки.

В статью “Прочие” включены остатки по счетам государственных внебюджетных фондов и других клиентов Банка России. Увеличение по указанной статье связано в основном с ростом остатков средств на счетах некоммерческих организаций, находящихся в федеральной собственности (в том числе на счетах государственных корпораций: “Российская корпорация нанотехнологии” и “Фонд содействия реформированию жилищно-коммунальных хозяйств”), а также счетах Пенсионного фонда Российской Федерации, Фонда социального страхования Российской Федерации, территориальных фондов обязательного медицинского страхования.

В соответствии со статьей 23 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России осуществляет операции со средствами федерального бюджета, государственных внебюджетных фондов, бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов без взимания комиссионного вознаграждения.

10. СРЕДСТВА В РАСЧЕТАХ

Уменьшение по статье произошло в результате снижения объемов незавершенных межрегиональных электронных платежей, которые были завершены Банком России в первые рабочие дни января 2008 года.

11. ПРОЧИЕ ПАССИВЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2007	2006
Облигации Банка России	102 941	103 734
Средства для дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России	62 125	51 660
Доходы будущих периодов по кредитным операциям	19 172	29 551
Доходы будущих периодов по ценным бумагам	8 611	8 670
Прочие	3 104	1 978
Итого	195 953	195 593

Остаток по статье “Облигации Банка России” (ОБР) представляет собой номинальную стоимость ОБР, размещенных Банком России на внутреннем рынке ценных бумаг.

В соответствии с Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” Банк России имеет право создавать пенсионный фонд для дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России. Банк России реализует схему пенсионного обеспечения с установленными выплатами, регламентируемыми нормативными актами Банка России. При этом принимается во внимание, что на служащих Банка России не распространяются гарантии, предусмотренные для государственных служащих Российской Федерации, а также учитывается существующая международная практика центральных банков. Объем средств для дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России определен на основании актуарной оценки, произведенной профессиональным актуарием. По состоянию на 1 января 2008 года осуществлено пополнение средств дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России в сумме 7 038 млн. руб. за счет провизии по обеспечению обязательств перед участниками Пенсионной программы Банка России, созданной в 2007 году за счет расходов Банка России (Примечание 21), и дополнительно за счет расходов Банка России в сумме 3 740 млн. руб. (Примечание 23).

Доходы будущих периодов по кредитным операциям в основном представлены процентами, начисленными Банком России по размещенным денежным средствам у нерезидентов, сроки уплаты которых не наступили по состоянию на отчетную дату. Снижение по статье “Доходы будущих периодов по кредитным операциям” связано в основном с сокращением срока размещаемых Банком России депозитов. Требования Банка России по получению процентов отражены по статье “Прочие активы” (Примечание 7).

Доходы будущих периодов по ценным бумагам в основном включают доходы будущих периодов по государственным ценным бумагам и прочей задолженности Минфина России, переоформленным в соответствии с федеральными законами о федеральном бюджете Российской Федерации на 1999—2001 годы и последующим их переоформлением в соответствии с федеральными законами о федеральном бюджете Российской Федерации на 2003—2005 годы.

По статье “Прочие” в основном отражены средства, депонированные кредитными организациями для получения наличных денежных средств, и начисленные проценты по сделкам продажи ценных бумаг с банками-нерезидентами с обязательством обратного выкупа.

12. ПРИБЫЛЬ ОТЧЕТНОГО ГОДА

По балансовой статье “Прибыль отчетного года” отражен финансовый результат деятельности Банка России за 2007 год.

Распределение фактически полученной прибыли за отчетный год, оставшейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации и перечисления в федеральный бюджет в соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, отражено в учетных записях Банка России в 2008 году (Примечание 27 и Отчет о полученной прибыли и ее распределении).

Финансовый результат деятельности Банка России в 2007 году сформировался в основном под влиянием следующих факторов:

- увеличение процентных доходов, которое обусловлено ростом золотовалютных резервов (Примечание 13);
- увеличение доходов от операций с ценными бумагами, также обусловленное ростом золотовалютных резервов и связанное с переоценкой государственных ценных бумаг, находящихся в торговом портфеле, и куплей-продажей ценных бумаг (Примечание 14);
- осуществление расходов по уплате Банком России процентов, начисляемых на остатки средств на счетах по учету средств Стабилизационного фонда Российской Федерации в иностранных валютах (Примечание 17);
- возмещение за счет расходов Банка России отрицательных нереализованных курсовых разниц от переоценки активов и обязательств Банка России в иностранной валюте по решению Совета директоров Банка России, что вызвано в основном снижением официального курса доллара США по отношению к российскому рублю в течение 2007 года (Примечание 22).

13. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2007	2006
По кредитам и депозитам в иностранной валюте	262 318	147 734
По ценным бумагам	127 869	52 728
По кредитам, предоставленным кредитным организациям, в рублях	343	31
Прочие	2 058	150
Итого	392 588	200 643

В статье “Процентные доходы по кредитам и депозитам в иностранной валюте” отражены в основном полученные проценты по средствам, размещенным Банком России в банках-нерезидентах, в том числе по средствам, предоставленным по сделкам РЕПО с ценными бумагами иностранных эмитентов в сумме 124 044 млн. руб. (2006 год: 69 614 млн. руб.). Данная статья включает также процентные доходы, полученные Банком России от размещения средств у нерезидентов по сделкам РЕПО, при которых Банк России получал от нерезидентов ценные бумаги иностранных эмитентов в обеспечение размещенных средств с одновременным привлечением Банком России средств от тех же нерезидентов на те же сроки с передачей им других ценных бумаг иностранных эмитентов из портфеля Банка России в качестве обеспечения по привлеченным средствам (Примечания 4, 9, 17). Сумма таких доходов за 2007 год составила 10 918 млн. руб. (2006 год: 12 611 млн. руб.). В данную статью также включены проценты от размещения драгоценных металлов в депозиты в сумме 774 млн. руб. (2006 год: 356 млн. руб.).

В статью “Процентные доходы по ценным бумагам” включены полученные проценты по долговым обязательствам иностранных эмитентов, приобретенным в рамках управления валютными резервами, по долговым обязательствам Российской Федерации, а также по долговым обязательствам прочих эмитентов, приобретенным по операциям РЕПО с резидентами.

Увеличение процентных доходов по кредитам и депозитам в иностранной валюте и по ценным бумагам обусловлено ростом золотовалютных резервов Банка России (Примечание 4).

Увеличение процентных доходов по кредитам, предоставленным кредитным организациям, в рублях обусловлено ростом объема предоставленных в отчетном году Банком России кредитов кредитным организациям, в том числе обеспеченных залогом векселей, прав требования по кредитным договорам организаций или поручительствами кредитных организаций.

В статью “Прочие” в основном включены процентные доходы, полученные по счетам, открытым в банках-нерезидентах.

14. ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2007	2006
Доходы от операций с ценными бумагами иностранных эмитентов	62 938	48 455
Доходы от операций с долговыми обязательствами эмитентов Российской Федерации	41 129	9 267
Итого	104 067	57 722

В статью “Доходы от операций с ценными бумагами иностранных эмитентов” включены доходы от продажи и погашения ценных бумаг иностранных эмитентов.

В статью “Доходы от операций с долговыми обязательствами эмитентов Российской Федерации” включены доходы от проведения Банком России операций по продаже ОФЗ на внутреннем рынке ценных бумаг Российской Федерации и положительная переоценка государственных ценных бумаг, находящихся в торговом портфеле, связанная с увеличением их рыночной стоимости, а также доходы от проведения операций по сделкам РЕПО с долговыми обязательствами эмитентов Российской Федерации и зачисленные в доходы суммы, ранее учитываемые на доходах будущих периодов. Увеличение по статье произошло в основном за счет переоценки государственных ценных бумаг, находящихся в торговом портфеле Банка России.

15. ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ДРАГОЦЕННЫМИ МЕТАЛЛАМИ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2007	2006
Доходы от операций с драгоценными металлами	357	6 314
Итого	357	6 314

В статью “Доходы от операций с драгоценными металлами” включены доходы по сделкам купли-продажи драгоценных металлов на внутреннем и внешнем рынках. Снижение по статье произошло в связи с сокращением разницы между ценой продажи драгоценных металлов и их учетной ценой на дату совершения операций, обусловленной тем, что с 1 января 2007 года Банк России начал переоценивать балансовые остатки в драгоценных металлах по учетным ценам и отражать результат от переоценки Банком России операций с драгоценными металлами на счетах по учету капитала (Отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России, таблица “Капитал, фонды и распределение прибыли”).

16. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2007	2006
Плата за расчетные услуги, оказываемые Банком России	1 764	1 403
Доходы от реализации монет из драгоценных металлов	482	1 891
Доходы прошлых лет, выявленные в отчетном году	138	181
Штрафы, пени, неустойки, полученные	26	27
Возмещение клиентами телеграфных и других расходов	11	11
Прочие	838	624
Итого	3 259	4 137

По статье “Доходы от реализации монет из драгоценных металлов” отражены доходы от реализации монет — валюты Российской Федерации из драгоценных металлов на внутреннем и международном рынке. Снижение по статье произошло в связи с увеличением стоимости драгоценных металлов, передаваемых в качестве давальческого сырья на монетные дворы для производства монет и, соответственно, содержащихся в изготовленных монетах, так как с 1 января 2007 года Банк России начал переоценивать балансовые остатки в драгоценных металлах по учетным ценам и отражать результат от переоценки Банком России операций с драгоценными металлами на счетах по учету капитала (Отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России, таблица “Капитал, фонды и распределение прибыли”).

17. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2007	2006
На остатки средств Стабилизационного фонда Российской Федерации	151 893	22 988
По депозитам, привлеченным от кредитных организаций, на внутреннем рынке	12 615	3 464
По привлечению средств под обеспечение ценными бумагами в иностранной валюте на внешнем рынке	10 403	12 391
Прочие	56	247
Итого	174 967	39 090

Процентные расходы по Стабилизационному фонду Российской Федерации сформированы в связи с уплатой Банком России процентов, начисляемых на остатки средств на счетах по учету средств Стабилизационного фонда Российской Федерации в иностранных валютах. Постановлением Правительства Российской Федерации от 21 апреля 2006 года № 229 “О порядке управления средствами Стабилизационного фонда Российской Федерации” установлено, что управление средствами Стабилизационного фонда Российской Федерации осуществляется Минфином России путем приобретения за счет средств Стабилизационного фонда иностранной валюты в долларах США, евро и фунтах стерлингов Соединенного Королевства Великобритании и ее размещения на открытых в Банке России банковских счетах и приобретения долговых обязательств иностранных государств (Примечание 9). Увеличение по статье “Процентные расходы на остатки средств Стабилизационного фонда” обусловлено ростом остатков средств на счетах по учету Стабилизационного фонда и ростом рыночной стоимости ценных бумаг, входящих в состав индексов, используемых для расчета процентных расходов по средствам Стабилизационного фонда.

Увеличение в отчетном году процентных расходов по депозитам, привлеченным от кредитных организаций, связано с ростом объемов депозитных операций и процентных ставок по депозитным операциям (в том числе на аукционной основе), проводимым Банком России на внутреннем рынке.

“Процентные расходы по привлечению средств под обеспечение ценными бумагами в иностранной валюте на внешнем рынке” представляют собой процентные расходы, уплаченные Банком России за привлечение средств от нерезидентов, при которых Банк России представлял нерезидентам ценные бумаги иностранных эмитентов из портфеля Банка России в обеспечение привлеченных средств, с одновременным размещением Банком России средств у тех же нерезидентов на те же сроки с получением от них других ценных бумаг иностранных эмитентов в качестве обеспечения по размещенным средствам (Примечание 9). Снижение по данной статье связано со снижением процентных ставок на денежном рынке США и уменьшением среднегодового объема проводимых операций.

18. РАСХОДЫ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2007	2006
Расходы по операциям с долговыми обязательствами эмитентов Российской Федерации	21 802	11 970
Расходы по операциям с ценными бумагами иностранных эмитентов	15 238	4 754
Итого	37 040	16 724

В расходы по статье “Расходы по операциям с долговыми обязательствами эмитентов Российской Федерации” включены расходы от проведения Банком России операций по продаже ОФЗ на внутреннем рынке ценных бумаг и отрицательная переоценка государственных ценных бумаг, находящихся в торговом портфеле, связанная с уменьшением их рыночной стоимости. В статью также включены расходы от операций с ОБР, размещаемых (продаваемых) с обязательством их обратного выкупа на основании публичной безотзывной оферты Банка России и размещаемых (продаваемых) без обязательства обратного выкупа, которые составили за 2007 год 19 557 млн. руб. (2006 год: 10 770 млн. руб.).

В статью “Расходы по операциям с ценными бумагами иностранных эмитентов” включены расходы от продажи Банком России ценных бумаг иностранных эмитентов и погашением иностранными эмитентами ценных бумаг. Увеличение по статье обусловлено увеличением объемов операций с валютными резервами.

19. РАСХОДЫ ПО ОРГАНИЗАЦИИ НАЛИЧНОГО ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ

Данная статья включает расходы по изготовлению и уничтожению денежных знаков, по защите их от фальшивомонетничества, по приобретению и пересылке упаковочных и расходных материалов для обеспечения технологических процессов обработки денежной наличности.

Рост по статье обусловлен увеличением объемов производства денежных знаков и ростом цен на их изготовление.

20. РАСХОДЫ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ДРАГОЦЕННЫМИ МЕТАЛЛАМИ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2007	2006
Расходы по операциям с драгоценными металлами	1 351	104
Итого	1 351	104

Данная статья включает расходы по операциям с драгоценными металлами: по их перевозке и страхованию, таможенному оформлению драгоценных металлов, вывозимых за пределы Российской Федерации, а также реализованные разницы, возникающие при проведении операций купли (продажи) драгоценных металлов на внутреннем и внешнем рынках по ценам выше (ниже) учетных цен Банка России.

Увеличение по статье произошло в связи с увеличением стоимости драгоценных металлов, обусловленное тем, что с 1 января 2007 года Банк России начал переоценивать балансовые ос-

татки в драгоценных металлах по учетным ценам и отражать результат от переоценки Банком России операций с драгоценными металлами на счетах по учету капитала (Отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России, таблица “Капитал, фонды и распределение прибыли”).

21. ЧИСТЫЕ РАСХОДЫ / (ДОХОДЫ) ПО ФОРМИРОВАНИЮ (ОТ ВОССТАНОВЛЕНИЯ) ПРОВИЗИЙ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2007	2006
Увеличение провизий под ценные бумаги	12 737	—
Уменьшение провизий под операции в иностранной валюте	(10 103)	(1 926)
Уменьшение провизий под векселя, приобретенные у кредитных организаций, и под задолженность кредитных организаций по прочим операциям	(74)	(79)
Увеличение провизий по выплатам Банка России вкладчикам банков-банкротов	13	363
Уменьшение/(увеличение) провизий под другие активные операции	(3)	285
Итого	2 570	(1 357)

Увеличение провизий под ценные бумаги обусловлено формированием провизий под отдельные выпуски облигаций федеральных займов, находящихся в торговом портфеле Банка России. Провизия создана в размере 20% от величины превышения балансовой стоимости облигаций над возможной стоимостью их реализации в соответствии с порядком формирования провизий Банка России (Примечание 6).

В 2007 году сформирована провизия в сумме 7 038 млн. руб. (2006 год: 0 млн. руб.) для обеспечения пенсионных обязательств Банка России на 31 декабря 2007 года согласно индикативному прогнозу, представленному профессиональным актуарием в составе отчета об актуарном оценивании за 2006 год. В соответствии с решением Совета директоров Банка России за счет созданной провизии осуществлено пополнение средств дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России (Примечание 11). В целях составления настоящей финансовой отчетности расходы по формированию провизии скорректированы на эту сумму и отражены в Примечании 23 “Прочие операционные расходы”.

Уменьшение провизий, ранее созданных Банком России под операции в иностранной валюте, связано с погашением или частичным погашением кредитными организациями задолженности перед Банком России и изменением официального курса рубля к иностранным валютам.

Уменьшение провизий под векселя, приобретенные у кредитных организаций, и под задолженность кредитных организаций по прочим операциям обусловлено погашением кредитными организациями задолженности перед Банком России по договорам об уступке прав требования по векселям кредитных организаций.

Провизии по выплатам Банка России вкладчикам банков-банкротов созданы в соответствии с Федеральным законом “О выплатах Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации”, нормативным актом Банка России о порядке формирования провизий Банка России и решениями Совета директоров Банка России.

22. РАСХОДЫ ПО ОТРИЦАТЕЛЬНОЙ ПЕРЕОЦЕНКЕ ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2007	2006
Расходы по отрицательной переоценке иностранной валюты	165 740	88 624
Итого	165 740	88 624

По итогам 2007 года сложились отрицательные нереализованные курсовые разницы в сумме 165 740 млн. руб., которые по решению Совета директоров Банка России в соответствии с установленным порядком были возмещены за счет расходов Банка России.

По итогам 2006 года отрицательные нереализованные курсовые разницы составили 214 414 млн. руб. и возмещены за счет ранее накопленных курсовых разниц в сумме 125 790 млн. руб., входящих в статью “Капитал”, в оставшейся сумме 88 624 млн. руб. — за счет расходов Банка России.

23. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2007	2006
Расходы на пополнение средств дополнительного пенсионного обеспечения	10 778	16 588
Амортизационные отчисления (Примечание 7)	8 491	8 071
Расходы по охране	2 891	2 679
Расходы по содержанию вычислительной техники, по оплате сопровождения программных средств и информационно-вычислительных услуг	2 869	2 490
Расходы на ремонт	2 663	2 528
Расходы по доставке банковских документов, ценностей	2 116	1 888
Расходы по содержанию зданий	1 674	1 502
Налоги и сборы, уплаченные	1 432	1 354
Почтовые, телеграфные, телефонные расходы, расходы по аренде линий и каналов связи	1 065	1 111
Чистые реализованные курсовые разницы	704	52
Расходы по операциям с иностранной валютой	191	91
Прочие	5 418	4 378
Итого	40 292	42 732

Пополнение средств дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России осуществляется на основании полученного Отчета об актуарной оценке пенсионных обязательств Банка России на 31 декабря 2007 года и пенсионных расходов за 2007 год, выполненного привлеченным профессиональным актуарием. По состоянию на 1 января 2008 года осуществлено пополнение средств дополнительного пенсионного обеспечения служащих Банка России в сумме 7 038 млн. руб. за счет резервов по обеспечению обязательств перед участниками Пенсионной программы

Банка России, созданной в 2007 году за счет расходов Банка России, и расходов Банка России в сумме 3 740 млн. руб. (Примечания 11 и 21). В целях составления настоящей финансовой отчетности расходы по формированию провизии для обеспечения пенсионных обязательств Банка России на 31 декабря 2007 года согласно индикативному прогнозу, представленному профессиональным актуарием в составе отчета об актуарном оценивании за 2006 год, отражены в данном примечании по статье “Расходы на пополнение средств дополнительного пенсионного обеспечения”.

По статье “Чистые реализованные курсовые разницы” в основном отражены расходы по сделкам купли-продажи иностранной валюты, заключенным Банком России на внутреннем рынке в рамках проведения денежно-кредитной политики. Образование чистых отрицательных реализованных курсовых разниц обусловлено колебанием курсов иностранных валют на мировых финансовых рынках.

24. РАСХОДЫ НА СОДЕРЖАНИЕ СЛУЖАЩИХ БАНКА РОССИИ

Пояснение по статье приведено в Отчете о расходах на содержание служащих Банка России.

25. ТРЕБОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, УЧИТЫВАЕМЫЕ НА ВНЕБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ

Требования и обязательства по срочным операциям, учитываемые на внебалансовых счетах, включают:

	<i>(в миллионах рублей)</i>			
	2007		2006	
	Требования	Обязательства	Требования	Обязательства
Требования по поставке денежных средств в иностранной валюте по наличным сделкам	13 489	—	—	—
Обязательства по поставке денежных средств в иностранной валюте по наличным сделкам	—	(13 434)	—	—
Требования по поставке денежных средств в иностранной валюте	8 472	—	18 372	—
Обязательства по поставке денежных средств в иностранной валюте	—	(5 690)	—	(15 325)
Обязательства по поставке драгоценных металлов	—	(2 546)	—	(3 025)
Требования по поставке ценных бумаг	—	—	103 074	—
Обязательства по поставке денежных средств в рублях	—	—	—	(104 234)
Требования по поставке денежных средств по обратной части операций РЕПО	15 227	—	27 716	—
Обязательства по продаже ценных бумаг по обратной части операций РЕПО	—	(15 622)	—	(28 414)
Нереализованные курсовые разницы	104	—	1 836	—
Итого	37 292	(37 292)	150 998	(150 998)

Увеличение по статьям “Требования по поставке денежных средств в иностранной валюте по наличным сделкам” и “Обязательства по поставке денежных средств в иностранной валюте по

наличным сделкам” связано с заключением наличных конверсионных сделок на внешнем финансовом рынке.

Уменьшение по статьям “Требования по поставке денежных средств в иностранной валюте”, “Обязательства по поставке денежных средств в иностранной валюте” и “Обязательства по поставке драгоценных металлов” обусловлено снижением объема срочных конверсионных сделок, заключенных на внешнем финансовом рынке, срочных сделок (опционов) с драгоценными металлами.

Уменьшение по статьям “Требования по поставке ценных бумаг” и “Обязательства по поставке денежных средств в рублях” произошло в связи со снижением объема операций продажи ОБР с обязательством обратного выкупа и отсутствием на конец отчетного года в размещении ОБР с обязательством обратного выкупа.

Уменьшение по статьям “Требования по поставке денежных средств по обратной части операций РЕПО” и “Обязательства по продаже ценных бумаг по обратной части операций РЕПО” обусловлено снижением объема операций РЕПО на конец года (покупка долговых обязательств эмитентов Российской Федерации, а также долговых обязательств прочих эмитентов с обязательством обратной продажи) на внутреннем рынке ценных бумаг.

Другие требования и обязательства, учитываемые на внебалансовых счетах, включают:

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2007	2006
Ценные бумаги, принятые в обеспечение по выданным кредитам	1 907 531	2 091 168
Ценные бумаги, переданные в обеспечение по полученным кредитам	171 085	78 345
Гарантии и поручительства, полученные банком	25 441	7 686
Открытые кредитные линии по предоставлению кредитов	319	319
Неиспользованные кредитные линии по предоставлению кредитов	—	1

Ценные бумаги, принятые в обеспечение по выданным кредитам, представляют собой в основном ценные бумаги иностранных эмитентов, полученные Банком России по сделкам РЕПО, заключенным с нерезидентами, и отраженные на внебалансовых счетах по номинальной стоимости. Соответствующие средства, размещенные у нерезидентов по сделкам РЕПО, отражены в Примечании 4. Снижение обусловлено уменьшением общего объема ценных бумаг иностранных эмитентов, полученных Банком России по открытым сделкам покупки ценных бумаг с обязательством обратной продажи, заключенным на внешнем финансовом рынке.

Ценные бумаги, переданные в обеспечение по полученным кредитам, представляют собой ценные бумаги иностранных эмитентов, переданные Банком России по сделкам РЕПО, заключенным с нерезидентами, и отраженные на внебалансовых счетах по номинальной стоимости.

Гарантии и поручительства, полученные Банком России, представляют собой договоры-поручительства, принятые в обеспечение по предоставленным кредитам.

Банк России в 2005 году по требованию надзорных органов Великобритании и Сингапура подтвердил действие ранее выданных в их адрес комфортных писем (гарантий) в отношении Московского народного банка, Лондон (VTB Bank Europe) на срок 3 года.

26. ВЛИЯНИЕ ПРОБЛЕМ НА МИРОВЫХ ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ

НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА РОССИИ ПО УПРАВЛЕНИЮ ВАЛЮТНЫМИ РЕЗЕРВАМИ

Проблемы рынка ипотечного кредитования в США привели в 2007 году к росту кредитных рисков, сопутствующих деятельности Банка России по управлению валютными резервами. В рам-

ках работы по управлению кредитными рисками, связанными с инвестированием валютных резервов, Банк России с учетом складывающейся ситуации принял следующие меры:

- снизил кредитные лимиты на контрагентов Банка России по операциям на внешнем рынке;
- снизил число контрагентов Банка России по депозитным операциям на внешнем рынке;
- снизил максимально допустимые сроки проведения депозитных операций;
- снизил предельно допустимую долю депозитов в резервных активах Банка России;
- ограничил величину вложений в ценные бумаги федеральных ипотечных агентств США в разрезе эмитентов;
- ограничил перечень ценных бумаг федеральных ипотечных агентств США, которые могут входить в состав резервных активов, определенным сроком до их погашения.

Таким образом, в отчетном году Банк России предпринимал меры, направленные на минимизацию негативного влияния неустойчивости мирового рынка капитала на стоимость резервных валютных активов Банка России, стремясь к обеспечению оптимального сочетания их сохранности, ликвидности и доходности.

27. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Уплата налогов и сборов по итогам окончательного расчета за отчетный налоговый период из прибыли за 2007 год, перечисление в федеральный бюджет и распределение фактически полученной прибыли за 2007 год, оставшейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации и перечисления в федеральный бюджет в соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, отражены в учетных записях Банка России в 2008 году.

Налоги и сборы, уплаченные 27 марта 2008 года по итогам окончательного расчета из прибыли Банка России за 2007 год, составили 2 млн. руб. (Отчет о полученной прибыли и ее распределении, Таблица “Капитал, фонды и распределение прибыли”).

В соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” подлежат перечислению в федеральный бюджет 12 225 млн. руб. (Отчет о полученной прибыли и ее распределении, Таблица “Капитал, фонды и распределение прибыли”).

Из прибыли, оставшейся в распоряжении Банка России, по решению Совета директоров Банка России направлено: в Резервный фонд 11 736 млн. руб., в Социальный фонд 489 млн. руб. (Отчет о полученной прибыли и ее распределении, Отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России, Таблица “Капитал, фонды и распределение прибыли”).

В связи с вступлением в силу с 1 января 2008 года изменений в Положение № 66-П, одобренных Советом директоров Банка России и утвержденных Национальным банковским советом, в Учетной политике Банка России начиная с 1 января 2008 года произошли изменения в части оценки и отражения ценных бумаг, отражения доходов и расходов.

В связи с оценкой Банком России отдельных выпусков ОФЗ торгового портфеля Банка России по текущей (справедливой) стоимости 31 марта 2008 года восстановлены на доходы созданные в 2007 году провизии в сумме 12 737 млн. рублей. Указанные ценные бумаги классифицированы как имеющиеся в наличии для продажи, и результат их положительной переоценки по итогам года подлежит отнесению на капитал Банка России, отрицательной — на расходы Банка России.

В соответствии с постановлениями Правительства Российской Федерации Банк России заключил с Федеральным казначейством Российской Федерации Договоры банковского счета, на основании которых Банком России открыты счета в иностранных валютах соответственно по учету средств Резервного фонда и Фонда национального благосостояния, на которые 30 января 2008 года переведены остатки денежных средств со счетов по учету средств Стабилизационного фонда. Счета по учету средств Стабилизационного фонда закрыты 4 февраля 2008 года.

ОТЧЕТ О ПОЛУЧЕННОЙ ПРИБЫЛИ И ЕЕ РАСПРЕДЕЛЕНИИ

	(в миллионах рублей)	
	2007	2006
1. Фактическая прибыль, полученная по итогам года	24 565	39 197
2. Налоги и сборы, уплаченные из прибыли Банка России в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации, всего:	115	70
в том числе:		
— в отчетном году в виде авансовых платежей	113	63
— по итогам окончательного расчета за отчетный год*	2	7
3. Прибыль после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации	24 450	39 127
4. Подлежит перечислению в федеральный бюджет в соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”*	12 225	19 564
5. Прибыль, остающаяся в распоряжении Банка России, всего*	12 225	19 563
Из нее направлено:		
— в Резервный фонд	11 736	18 780
— в Социальный фонд	489	783

В соответствии со статьей 11 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” прибыль Банка России определяется по итогам года как разница между суммой доходов от предусмотренных статьей 46 указанного Федерального закона банковских операций и сделок и расходами, связанными с осуществлением Банком России своих функций, установленных статьей 4 того же закона.

Финансовый результат деятельности Банка России за 2007 год сложился в основном под влиянием сохраняющихся высоких темпов накопления золотовалютных резервов, дальнейшего укрепления рубля и проводимых Банком России в рамках денежно-кредитной политики операций по регулированию ликвидности банковской системы. В этих условиях при росте доходов от размещения золотовалютных резервов существенно возросла величина отрицательных нереализованных курсовых разниц от переоценки активов и обязательств Банка России в иностранной валюте, возмещение которой в связи с отсутствием накопленных курсовых разниц было полностью осуществлено за счет расходов Банка России. Указанные факторы, а также более высокий уровень расходов по операциям Банка России с использованием инструментов денежно-кредитного регулирования обусловили снижение величины прибыли Банка России по сравнению с величиной прибыли, полученной Банком России за предыдущий отчетный год.

Полученная Банком России по итогам года прибыль распределяется в порядке, установленном статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”. В соответствии с указанной статьей после утверждения годовой финансовой отчетности Банка России Советом директоров Банк России перечисляет в федеральный бюджет 50 процентов фактически полученной им по итогам года прибыли, остающейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации. Оставшаяся в распоряжении Банка России прибыль направляется Советом директоров Банка России в резервы и фонды различного назначения.

* Уплата налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации по итогам окончательного расчета за отчетный налоговый период из прибыли за отчетный год и распределение фактически полученной прибыли за отчетный год, оставшейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации, отражены по балансу Банка России в текущем году. (Примечание 27 “События, произошедшие после отчетной даты”).

ОТЧЕТ О ФОРМИРОВАНИИ И ОБ ИСПОЛЬЗОВАНИИ РЕЗЕРВОВ И ФОНДОВ БАНКА РОССИИ

(в миллионах рублей)

	Резервный фонд	Социальный фонд	Накопленная переоценка драгоценных металлов	Прирост стоимости имущества при переоценке	Другие фонды	Итого
Остаток на начало отчетного года с учетом средств, поступивших в порядке распределения прибыли года, предшествующего отчетному	88 156	4 503	—	7 965	95	100 719
Направлено в фонды за счет других источников			359 731		3	359 734
Использовано средств фондов		(1 386)			(16)	(1 402)
Остаток на начало года, следующего за отчетным	88 156	3 117	359 731	7 965	82	459 051
Направлено из прибыли отчетного года*	11 736	489	—	—	—	12 225
Итого с учетом средств, поступивших в порядке распределения прибыли отчетного года	99 892	3 606	359 731	7 965	82	471 276

В соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” после утверждения годовой финансовой отчетности Банка России Советом директоров Банк России направляет прибыль, остающуюся в его распоряжении после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации, в резервы и фонды различного назначения. Порядок распределения прибыли, остающейся в распоряжении Банка России, регламентируется Положением Банка России “О порядке распределения прибыли, остающейся в распоряжении Банка России”, утвержденным Национальным банковским советом 9 апреля 2003 года.

В соответствии с Положением Банка России “О порядке формирования и направлениях использования Резервного фонда Банка России” целью формирования Резервного фонда Банка России является обеспечение стабильной деятельности Банка России для выполнения законодательно закрепленных за ним функций. Резервный фонд формируется за счет прибыли Банка России. По решению Совета директоров Банка России в Резервный фонд могут также направляться средства из других фондов и резервов, относящихся к собственным средствам (капиталу) Банка России.

* Распределение фактически полученной прибыли за отчетный год, оставшейся после уплаты налогов и сборов в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации и перечисления в федеральный бюджет в соответствии со статьей 26 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, отражено по балансу Банка России в текущем году (Примечание 27 “События, произошедшие после отчетной даты”).

В соответствии с порядком распределения прибыли, остающейся в распоряжении Банка России, и решением Совета директоров Банка России по итогам распределения прибыли за 2007 год в Резервный фонд Банка России перечислено 11 736 млн. руб. (2006 год: 18 780 млн. руб.).

Социальный фонд Банка России предназначен для обеспечения социальных нужд служащих Банка России и в отдельных случаях — пенсионеров, состоящих на учете в Банке России.

Средства Социального фонда Банка России направляются в основном на единовременные выплаты, связанные с социальными нуждами служащих Банка России. Социальный фонд формируется за счет прибыли Банка России, остающейся в распоряжении Банка России.

Порядок формирования и расходования средств Социального фонда регламентируется Положением Банка России “О формировании и использовании Социального фонда Центрального банка Российской Федерации”.

В соответствии с порядком распределения прибыли, остающейся в распоряжении Банка России, и решением Совета директоров Банка России по итогам распределения прибыли за 2007 год в Социальный фонд перечислено 489 млн. руб., или 4% (2006 год: 783 млн. руб.) прибыли, оставшейся в распоряжении Банка России.

В соответствии с решением Совета директоров Банка России начиная с 1 января 2007 года драгоценные металлы отражаются в бухгалтерском учете по учетной цене и переоцениваются по мере установления учетных цен на драгоценные металлы. В 2007 году по итогам года образовалась накопленная переоценка драгоценных металлов в виде превышения положительных нереализованных разниц над отрицательными в сумме 359 731 млн. руб., которая была направлена на балансовый счет “Накопленная переоценка драгоценных металлов” в составе капитала Банка России.

Фонд переоценки основных средств представляет собой прирост стоимости имущества в результате переоценки основных средств, проведенной по Постановлению Правительства Российской Федерации в 1992, 1994, 1995, 1996 и 1998 годах.

**ОТЧЕТ ОБ УПРАВЛЕНИИ БАНКОМ РОССИИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ
И ДОЛЯМИ УЧАСТИЯ В КАПИТАЛАХ ОРГАНИЗАЦИЙ,
ВХОДЯЩИМИ В СОСТАВ ИМУЩЕСТВА БАНКА РОССИИ**

ВЛОЖЕНИЯ БАНКА РОССИИ В ДОЛГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ВЕКСЕЛЯ

	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2007	2006
Долговые обязательства иностранных эмитентов в иностранной валюте, в том числе:		
Долговые обязательства эмитентов США и Канады	3 634 160	1 550 267
— с номиналом в долларах США	3 630 562	1 546 769
— с номиналом в евро	3 598	3 498
Долговые обязательства эмитентов стран ЕС	2 970 215	1 242 092
— с номиналом в долларах США	63 552	30 237
— с номиналом в евро	2 344 150	826 088
— с номиналом в фунтах стерлингов Соединенного Королевства Великобритании	562 513	385 767
Долговые обязательства международных организаций	80 443	31 541
— с номиналом в долларах США	30 679	9 603
— с номиналом в евро	49 764	21 938
Всего	6 684 818	2 823 900
Долговые обязательства эмитентов Российской Федерации и иностранных эмитентов, выпущенные на территории Российской Федерации, в том числе:		
Долговые обязательства Правительства Российской Федерации	365 509	272 614
— с номиналом в рублях	241 440	191 905
— с номиналом в долларах США	124 069	80 709
Долговые обязательства прочих эмитентов Российской Федерации	2 345	1 178
— с номиналом в рублях	2 345	1 178
Долговые обязательства иностранных эмитентов, выпущенные на территории Российской Федерации	1 461	—
— с номиналом в рублях	1 461	—
Векселя кредитных организаций	27	27
Всего	369 342	273 819
Итого	7 054 160	3 097 719

Ценные бумаги иностранных эмитентов представляют собой в основном долговые обязательства казначейства США, государственные долговые обязательства Германии, Франции, Великобритании, Швеции, Бельгии, Нидерландов, Австрии, Испании, Финляндии, Ирландии, долговые ценные бумаги внебюджетных фондов и федеральных агентств указанных государств и международных финансовых организаций, а также обеспеченные ценные бумаги кредитных институтов Германии.

Рост по данной статье произошел за счет увеличения вложений в ценные бумаги иностранных эмитентов в связи с ростом валютных резервов.

В 2007 году Банк России продолжил осуществление политики активного применения рыночных инструментов денежно-кредитного регулирования. В зависимости от ситуации, складывающейся в денежно-кредитной сфере на внутреннем рынке, Банк России осуществлял как операции по изъятию свободной ликвидности, так и операции по предоставлению денежных средств кредитным организациям с использованием государственных ценных бумаг, облигаций Банка России, долговых обязательств прочих эмитентов на рынке ценных бумаг, а именно:

- покупка Банком России государственных облигаций в торговый портфель;
- продажа Банком России государственных облигаций из торгового портфеля без обязательства обратного выкупа;
- покупка ценных бумаг с обязательством обратной продажи на срок 1 день и 7 дней (сделки РЕПО);
- операции по покупке-продаже облигаций Банка России, размещаемых с обязательством их обратного выкупа на основании публичной безотзывной оферты Банка России и размещаемых без обязательства обратного выкупа.

Долговые обязательства Правительства Российской Федерации с номиналом в рублях представлены ОФЗ.

Основным фактором увеличения остатка по указанной статье является приобретение ОФЗ на внутреннем рынке ценных бумаг.

Долговые обязательства Правительства Российской Федерации с номиналом в долларах США представляют собой облигации внутренних и внешних облигационных валютных займов Российской Федерации.

Основным фактором увеличения остатка по указанной статье является приобретение облигаций внешних облигационных валютных займов Российской Федерации на внутреннем рынке ценных бумаг, а также по сделкам РЕПО с резидентами с обязательством обратной продажи.

Долговые обязательства по статье “Долговые обязательства прочих эмитентов Российской Федерации” представляют собой облигации с номиналом в рублях, выпущенные субъектами Российской Федерации и другими эмитентами Российской Федерации, приобретенные Банком России по сделкам РЕПО с резидентами с обязательством обратной продажи.

Долговые обязательства иностранных эмитентов, выпущенные на территории Российской Федерации, представляют собой облигации, выпущенные Европейским банком реконструкции и развития, приобретенные Банком России по сделкам РЕПО с резидентами с обязательством обратной продажи.

ВЛОЖЕНИЯ БАНКА РОССИИ В УСТАВНЫЕ КАПИТАЛЫ БАНКОВ И ПРОЧИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

(в миллионах рублей)

Наименование	2007		2006	
	Балансовая стоимость	Доля участия в уставном капитале, % (по номиналу)	Балансовая стоимость	Доля участия в уставном капитале, % (по номиналу)
Вложения в акции резидентов, в том числе:	84 307		4 866	
Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество), Сбербанк России ОАО, Москва	84 004	57,58	4 563	60,57
ЗАО "Московская межбанковская валютная биржа", ЗАО ММВБ, Москва	300	29,79	300	28,76
ЗАО "Санкт-Петербургская Валютная Биржа", ЗАО СПВБ, Санкт-Петербург	3	8,90	3	8,90
Вложения в акции нерезидентов, в том числе:	1 063		1 131	
Банк международных расчетов, Базель	1 062	0,59	1 130	0,59
Общество международных межбанковских финансовых коммуникаций (S.W.I.F.T.), Бельгия	0,579	0,006	0,559	0,006
Прочие вложения в капитал резидентов, в том числе:	25		25	
Некоммерческое партнерство "Национальный депозитарный центр", НДЦ, Москва	25	49,00	25	49,00
Прочие вложения, в том числе:	10		10	
Межгосударственный банк	10	50,00	10	50,00

Уменьшение доли Банка России в уставном капитале Сбербанка России ОАО обусловлено приобретением Банком России обыкновенных акций Сбербанка России ОАО дополнительного выпуска в размере меньшем, чем требовалось для сохранения доли участия в капитале Сбербанка России ОАО на прежнем уровне.

Увеличение доли участия в уставном капитале ЗАО ММВБ обусловлено уменьшением капитала биржи в связи с погашением доли акций, принадлежавших ЗАО ММВБ.

ОТЧЕТ О РАСХОДАХ НА СОДЕРЖАНИЕ СЛУЖАЩИХ БАНКА РОССИИ

Наименование статей расходов	<i>(в миллионах рублей)</i>	
	2006	2007
Оплата труда	35 437	29 732
Начисления на оплату труда и на другие выплаты	5 835	5 344
Другие выплаты служащим	3 548	2 358
Итого расходов на содержание служащих Банка России	44 820	37 434

Расходы на содержание служащих Банка России по сравнению с 2006 годом увеличились на 7 386 млн. руб., или на 19,7%, в том числе: оплата труда — на 5 705 млн. руб., или на 19,2%, начисления на оплату труда — на 491 млн. руб., или на 9,2%, другие выплаты служащим — на 1 190 млн. руб., или на 50,5%.

Расходы на оплату труда включают: выплаты по должностным окладам; надбавки к должностному окладу за выслугу лет в Банке России; выплаты районных коэффициентов и процентных надбавок служащим, работающим в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностях в соответствии с законодательством Российской Федерации; другие надбавки и доплаты, установленные нормативными документами Банка России; оплату очередных и учебных отпусков; ежемесячное премирование и вознаграждение по итогам работы за год; прочие выплаты.

К другим выплатам служащим Банка России, осуществляемым в соответствии с действующим законодательством, отнесены: расходы на оказание материальной помощи к отпуску и разовой материальной помощи при чрезвычайных обстоятельствах; компенсация расходов на оплату стоимости проезда и провоза багажа к месту использования отпуска и обратно работников, работающих в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностях, а также неработающих членов семьи этих работников; компенсация расходов, связанных с переездом к новому месту жительства в другую местность работников, работающих в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностях по окончании срочного трудового договора (контракта) или в связи с уходом на пенсию, а также членов семьи этих работников; выплаты работникам, проживающим (работающим) в районах, подвергшихся воздействию радиации в результате аварии на ЧАЭС; выплаты работникам, находящимся в отпуске по уходу за ребенком до достижения им трехлетнего возраста, пособия по временной нетрудоспособности вследствие заболевания или травмы за первые два дня временной нетрудоспособности.

Численность служащих Банка России в течение 2007 года сократилась на 4 443 единицы (или 5,7%) и составила на 1 января 2008 года 72 942 человека. Сокращение численности обусловлено проведением мероприятий по оптимизации структуры Банка России и сокращению штатов служащих Банка России. В 2007 году было ликвидировано 140 расчетно-кассовых центров.

Среднемесячный доход на одного служащего в 2007 году составил 44 441 рубль (2006 год: 35 459 рублей).

Средний процент начисления единого социального налога составил в 2007 году 16,3% (2006 год: 17,8%). Отчисления в Фонд социального страхования Российской Федерации на обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний осуществлялись по установленной ставке 0,2%.

ОТЧЕТ ОБ ИСПОЛНЕНИИ СМЕТЫ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ

(в миллионах рублей)

Направление капитальных вложений	Утверждено на 2007 год	Факт за 2007 год	Факт за 2006 год
Капитальные вложения	13 982	10 632	10 416
Капитальные вложения в основные фонды, в том числе:	11 981	10 301	10 048
— капитальные вложения в области информатизации	5 922	5 187	4 708
— капитальные вложения в области строительства (реконструкции) и материально-технического обеспечения деятельности Банка России (кроме организации наличного денежного обращения)	3 293	2 990	3 314
— капитальные вложения, связанные с организацией наличного денежного обращения	1 645	1 056	1 015
— капитальные вложения, связанные с обеспечением безопасности и охраны объектов Банка России	1 121	1 068	1 011
Капитальные вложения в нематериальные активы	416	331	368
Централизованный резерв капитальных вложений	1 585	—	—
Другие затраты капитального характера	519	385	594
Итого затрат капитального характера	14 501	11 017	11 010

В структуре капитальных вложений Банка России наибольший удельный вес занимают капитальные вложения в области информатизации — 48,8% и в области строительства (реконструкции) и материально-технического обеспечения деятельности Банка России — 28,1%. На капитальные вложения, связанные с организацией наличного денежного обращения, и капитальные вложения, связанные с обеспечением безопасности и охраны объектов Банка России, приходится по 10,0%; капитальные вложения в нематериальные активы — 3,1%.

Капитальные вложения в области информатизации в 2007 году по сравнению с 2006 годом увеличились на 479 млн. руб., или на 10,2%, и направлены на обеспечение функционирования действующих учетно-операционных систем; выполнение работ по переводу территориальных учреждений Банка России на систему коллективной обработки информации; развитие комплекса технических средств коллективных центров обработки информации; создание автоматизированной системы банковских электронных срочных платежей; обеспечение безопасности и защиты информации, замену средств вычислительной и организационной техники, выработавшей свой ресурс; поддержание и модернизацию технической инфраструктуры, обеспечивающей деятельность Банка России.

В составе капитальных вложений в области строительства (реконструкции) и материально-технического обеспечения деятельности Банка России (кроме организации наличного денежного обращения) учтены затраты на строительство (реконструкцию) служебных зданий и сооружений, приобретение крупного инвентаря, оборудования, мебели и транспортных средств. По сравнению с 2006 годом затраты на указанные цели сократились на 324 млн. руб., или на 9,8%.

В 2007 году профинансировано 119 объектов строительства (реконструкции), в том числе: 24 — переходящих, 47 — вновь начинаемых и 48 — перспективного проектирования.

Приобретение крупного инвентаря, оборудования и мебели осуществлялось для оснащения объектов капитального ремонта, замены оборудования, инвентаря и мебели с истекшим сроком эксплуатации, а также для создания систем кондиционирования воздуха и пожаротушения в помещениях с информационно-телекоммуникационными системами.

Капитальные вложения, связанные с организацией наличного денежного обращения, по сравнению с 2006 годом возросли на 41 млн. руб., или на 4,0%, и включают затраты на строительство (реконструкцию) денежных хранилищ и кассовых центров (всего 10 объектов, в том числе: 4 — переходящих, 2 — вновь начинаемых и 4 — перспективного проектирования), обновление парка счетно-сортировальных машин, приобретение техники и оборудования для автоматизации кассовых операций, оснащение кладовых ценностей унифицированным сборно-разборным оборудованием, приобретение специального автотранспорта и строительство специальных вагонов для перевозки резервных фондов.

Капитальные вложения, связанные с обеспечением безопасности и охраны объектов Банка России, в 2007 году возросли на 57 млн. руб., или на 5,6%, и направлены на замену систем охранно-пожарной сигнализации с истекшим сроком эксплуатации и создание инженерно-технических средств охраны и наблюдения.

Капитальные вложения в нематериальные активы по сравнению с 2006 годом сократились на 37 млн. руб., или на 10,1%, и включают затраты на приобретение и разработку программных продуктов для сферы информатизации, обеспечения безопасности и защиты информации, являющихся объектами интеллектуальной собственности Банка России.

В разделе “Другие затраты капитального характера” учтены затраты на приобретение программных продуктов (прав пользования ими), не относящихся к нематериальным активам, для осуществления деятельности Банка России, а также лицензий, сертификатов, разрешений со сроком действия свыше 1 года.

Закрытое акционерное общество
 “ПрайвотерхаусКуперс Аудит”
 (ЗАО “ПвК Аудит”)
 115054, Москва,
 Космодамианская наб., 52, стр. 5
 телефон +7 (495) 967 6000,
 факс +7 (495) 967 6001

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по Годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2008 года

Руководству Центрального банка Российской Федерации:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой Годовой финансовой отчетности Центрального банка Российской Федерации (далее “Банк России”) за период деятельности с 1 января 2007 года по 31 декабря 2007 года включительно. В соответствии со статьей 25 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” под Годовой финансовой отчетностью Банка России понимаются: годовой баланс, счет прибылей и убытков, в том числе отчет о полученной прибыли и ее распределении; отчет о формировании и об использовании резервов и фондов Банка России; отчет об управлении Банком России ценными бумагами и долями участия в капиталах организаций, входящими в состав имущества Банка России; отчет о расходах на содержание служащих Банка России; отчет об исполнении сметы капитальных вложений (далее все отчеты вместе именуются “Годовая финансовая отчетность”). Годовая финансовая отчетность подготовлена руководством Банка России на основе бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и нормативными актами Банка России. Годовая финансовая отчетность, подготовленная на этой основе, существенно отличается от финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, в особенности в части оценки активов, капитала и признания обязательств.
- 2 Ответственность за подготовку и представление Годовой финансовой отчетности несет руководство Банка России. Наша обязанность заключается в том, чтобы на основе проведенного аудита выразить мнение о достоверности данной Годовой финансовой отчетности во всех существенных отношениях и о соответствии порядка ведения бухгалтерского учета требованиям законодательства Российской Федерации и нормативным актам Банка России во всех существенных отношениях для целей составления Годовой финансовой отчетности.

Фирма является уполномоченным пользователем фирменного наименования и товарного знака “ПрайвотерхаусКуперс”.



3 Мы провели аудит в соответствии с:

- Федеральным законом “Об аудиторской деятельности”;
- Федеральным законом “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”;
- Федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности;
- Нормативными актами Банка России;
- Международными стандартами аудита.

Наш аудит в соответствии с требованиями российского законодательства планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что Годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Наш аудит в соответствии с требованиями российского законодательства проводился на выборочной основе и включал изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели и раскрытие в Годовой финансовой отчетности информации о финансово-хозяйственной деятельности Банка России, оценку соблюдения принципов и правил бухгалтерского учета, применяемых при подготовке Годовой финансовой отчетности, рассмотрение основных оценочных показателей, полученных руководством Банка России при подготовке Годовой финансовой отчетности, а также оценку общего представления Годовой финансовой отчетности. Мы полагаем, что с учетом ограничения объема нашей работы, описание которого приведено в параграфе 4 ниже, аудит, проведенный нами в соответствии с требованиями российского законодательства, представляет достаточные основания для выражения нашего мнения в отношении достоверности Годовой финансовой отчетности во всех существенных отношениях и о соответствии порядка ведения бухгалтерского учета требованиям законодательства Российской Федерации и нормативных документов Банка России во всех существенных отношениях для целей составления Годовой финансовой отчетности.

4 Объем нашей работы и аудиторское заключение были ограничены в отношении некоторых счетов и операций баланса и счета прибылей и убытков, доступ к которым ограничен в связи с положениями Закона Российской Федерации от 21 июля 1993 года № 5485-1 “О государственной тайне” (с последующими изменениями). В соответствии со статьей 25 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” достоверность указанных ниже данных, включенных в статьи баланса и счета прибылей и убытков в составе Годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2008 года, подтверждена Счетной палатой Российской Федерации в Заключении от 29 апреля 2008 года по результатам проверки счетов и операций Центрального банка Российской Федерации за 2007 год, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации от 21 июля 1993 года № 5485-1 “О государственной тайне”.



Указанные операции и статьи в составе Годовой финансовой отчетности Банка России на 1 января 2008 года включают:

- активы на общую сумму 88 920 млн. рублей;
- пассивы на общую сумму 1 307 млн. рублей;
- доходы на общую сумму 668 млн. рублей;
- расходы на общую сумму 15 564 млн. рублей;
- переоценку драгоценных металлов (положительные разницы) на общую сумму 71 978 млн. рублей.

5 По нашему мнению, если оставить в стороне любые поправки, которые могли бы оказаться необходимыми при отсутствии ограничения объема нашей работы, указанного в параграфе 4 настоящего аудиторского заключения, прилагаемая Годовая финансовая отчетность Банка России на 1 января 2008 года отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Банка России на 1 января 2008 года и финансовые результаты его деятельности за период с 1 января 2007 года по 31 декабря 2007 года включительно исходя из Федеральных законов “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” и “О бухгалтерском учете”, а также Положения о правилах ведения бухгалтерского учета в Центральном банке Российской Федерации (Банке России) от 1 января 2006 года № 66-П.

13 мая 2008 года

Директор Закрытого акционерного общества
“ПрайсвотерхаусКуперс Аудит”

Е.В. Филиппова

Аудитор
(квалификационный аттестат № К 008368
от 12 ноября 2003 года,
срок действия не ограничен)

Т.А. Ключкина



СЧЕТНАЯ ПАЛАТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

119992, г. Москва, ГСП-2, ул. Зубовская, д. 2 Тел.: 986-05-09, Факс: 986-09-52

29 апреля 2008 года

№ 06-83/06-03

Председателю
Центрального банка
Российской Федерации

С.М. Игнатьеву

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по результатам проверки счетов и операций Центрального банка Российской Федерации за 2007 год, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”

Проверка счетов и операций Центрального банка Российской Федерации за 2007 год, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, проведена Счетной палатой Российской Федерации на основании статьи 25 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” в соответствии с Планом работы Счетной палаты Российской Федерации на 2008 год.

Ответственность за составление и представление годовой финансовой и бухгалтерской отчетности несет руководство Центрального банка Российской Федерации. Обязанность Счетной палаты Российской Федерации заключается в том, чтобы дать заключение по результатам проверки счетов и операций Центрального банка Российской Федерации, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне” о достоверности во всех существенных отношениях данной отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации на основе проведенной проверки.

Ответственность по отнесению информации к категории сведений, подпадающих под действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне” и по разграничению компетенции Счетной палаты Российской Федерации и аудитора Банка России по годовой финансовой отчетности Банка России за 2007 год, несет руководство Центрального банка Российской Федерации.

Проверка счетов и операций Центрального банка Российской Федерации за 2007 год, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, проводилась Счетной палатой Российской Федерации таким образом, чтобы получить достаточ-

ную уверенность в том, что сводный годовой баланс Банка России (по счетам второго порядка и внебалансовым счетам) по состоянию на 1 января 2008 года, сводный отчет о прибылях и убытках за 2007 год и отчеты, входящие в состав годовой финансовой отчетности Банка России за 2007 год (в части, относящейся к компетенции Счетной палаты Российской Федерации), не содержат существенных ошибок и надлежащим образом отражают во всех существенных отношениях активы и пассивы Банка России на 1 января 2008 года, доходы и расходы Банка России за 2007 год в соответствии с учетной политикой Банка России.

По результатам проверки счетов и операций Центрального банка Российской Федерации за 2007 год, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, Счетная палата Российской Федерации подтверждает (в части, относящейся к ее компетенции) данные:

годового баланса Банка России по состоянию на 1 января 2008 года (итог по активу — 88 920 млн. рублей, итог по пассиву — 1 307 млн. рублей), счета прибылей и убытков Банка России за 2007 год (всего доходы — 668 млн. рублей, расходы — 15 564 млн. рублей) и других отчетов, входящих в состав годовой финансовой отчетности Банка России за 2007 год;

по переоценке драгоценных металлов (положительные разницы), сложившейся за отчетный год и на 1 января 2008 года в сумме 71 978 млн. рублей;

сводного годового баланса на 1 января 2008 года (по счетам второго порядка и внебалансовым счетам) и сводного отчета о прибылях и убытках за 2007 год;

информацию о сумме банкнот и монеты Банка России образца 1997 года (без учета монеты с драгоценными металлами, изготовленной к юбилейным датам и по другим случаям), которые по состоянию на 1 января 2008 года должны находиться в обращении.

По данным бухгалтерского учета Центрального банка Российской Федерации по состоянию на 1 января 2008 года в обращении должны находиться банкноты и монета Банка России образца 1997 года в сумме 4 124 236,3 млн. рублей (без учета монеты с драгоценными металлами, изготовленной к юбилейным датам и по другим случаям).

За период с 1 января по 31 декабря 2007 года включительно были выпущены в обращение банкноты и монета Банка России (без учета монеты с драгоценными металлами, изготовленной к юбилейным датам и по другим случаям) на сумму 5 513 563,8 млн. рублей, были изъяты из обращения банкноты и монета Банка России (без учета монеты с драгоценными металлами, изготовленной к юбилейным датам и по другим случаям) на сумму 4 455 638,3 млн. рублей.

Таким образом, за отчетный период сумма банкнот и монеты Банка России (без учета монеты с драгоценными металлами, изготовленной к юбилейным датам и по другим случаям), находящейся в обращении, увеличилась на 1 057 925,5 млн. рублей.

Заключение Счетной палаты Российской Федерации по результатам проверки счетов и операций Центрального банка Российской Федерации за 2007 год, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации “О государственной тайне”, утверждено решением Коллегии Счетной палаты Российской Федерации (протокол от 25 апреля 2008 года № 17К (594)).

Аудитор Счетной палаты
Российской Федерации

В.П. Горегляд



ПРИЛОЖЕНИЯ

IV

IV.1. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ПО РЕАЛИЗАЦИИ ЕДИНОЙ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОВЕДЕННЫХ БАНКОМ РОССИИ В 2007 ГОДУ

ИНСТРУМЕНТЫ И МЕРЫ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ

ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ РЕЗЕРВЫ. В целях совершенствования нормативной базы по регулированию обязательных резервов и в связи с принятием Банком России решений об изменении обязательных резервных требований для кредитных организаций были подготовлены следующие акты Банка России:

- Указание Банка России от 14.05.2007 № 1826-У “Об установлении нормативов обязательных резервов (резервных требований) Банка России”;
- Указание Банка России от 14.05.2007 № 1827-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 29 марта 2004 года № 255-П “Об обязательных резервах кредитных организаций”;
- Указание Банка России от 10.10.2007 № 1891-У “Об установлении нормативов обязательных резервов (резервных требований) Банка России”;
- Указание Банка России от 17.12.2007 № 1951-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 29 марта 2004 года № 255-П “Об обязательных резервах кредитных организаций”.

ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ. На начало 2007 года ставка рефинансирования Банка России и процентная ставка по кредитам “овернайт” составляли 11,0% годовых. По решению Совета директоров Банка России данные ставки были

снижены с 29 января 2007 года до 10,5% годовых, с 19 июня 2007 года — до 10,0% годовых (указания Банка России от 26.01.2007 № 1788-У и от 18.06.2007 № 1839-У).

Максимально возможные ставки отсечения по *депозитным аукционам* были установлены Советом директоров Банка России на следующем уровне:

- на срок 4 недели — 9,0% годовых,
- на 3 месяца — 10,0% годовых.

Минимально возможные ставки отсечения по *ломбардным кредитным аукционам* на срок 2 недели были установлены на уровне 7% годовых.

Минимально возможные ставки отсечения по *аукционам прямого РЕПО* были установлены на следующем уровне:

- на срок 1 день — 6,0% годовых,
- на 1 неделю — 6,5% годовых,
- на 3 месяца — 9,0% годовых.

В целях расширения возможностей рефинансирования банковской системы с 28 ноября 2007 года Банк России начал предоставлять ломбардные кредиты по фиксированной процентной ставке 8,0% годовых на срок 1 день и проводить *операции прямого РЕПО* по фиксированным процентным ставкам:

- на срок 1 день — 8,0% годовых,
- на 1 неделю — 7,0% годовых.

В целях сдерживания роста денежного предложения (особенно заметного в первой полови-

не 2007 года) за счет более активного использования инструментов абсорбирования свободной банковской ликвидности Банк России принимал решения о повышении *фиксированных процентных ставок по депозитным операциям*, проводимым с кредитными организациями на стандартных условиях (со 2.04.2007 и с 14.08.2007). В течение года указанные ставки были повышены по депозитным операциям на стандартных условиях со сроком привлечения на один рабочий день (на условиях “том-нект” и “спот-нект”) и на условия “до востребования” с 2,25 до 2,75% годовых, со сроком привлечения “1 неделя”, “спот-неделя” — с 2,75 до 3,25% годовых. По депозитным операциям, проводимым Банком России на аукционной основе (“4 недели” и “3 месяца”), средневзвешенная процентная ставка в 2007 году также увеличилась по сравнению с 2006 годом.

В целях сужения коридора колебаний краткосрочных рыночных ставок с 11 октября 2007 года ставки по ломбардным кредитам на срок 7 дней и операциям “валютный своп” снижены с 10 до 8% годовых.

РЕФИНАНСИРОВАНИЕ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ. В целях развития и совершенствования механизмов рефинансирования, а также расширения возможностей кредитных организаций по получению ликвидности в Банке России в 2007 году были подготовлены и вступили в силу следующие акты Банка России:

- Положение Банка России от 12.11.2007 № 312-П “О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами”;
- Указание Банка России от 12.11.2007 № 1904-У “О требованиях Банка России к показателям бухгалтерской отчетности и другой информации об организациях, обязанных по векселям (кредитным договорам), которые предоставляются кредитными организациями в обеспечение кредитов Банка России”;
- указания Банка России от 31.08.2007 № 1882-У и от 10.10.2007 № 1892-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 5 августа 2005 года № 1601-У “Об условиях предоставления Банком России кредитным организациям кредитов,

обеспеченных залогом векселей, прав требования по кредитным договорам организаций или поручительствами кредитных организаций”;

- указания Банка России от 31.08.2007 № 1883-У и от 2.11.2007 № 1897-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 28 июля 2004 года № 1482-У “О перечне ценных бумаг, входящих в Ломбардный список Банка России”;
- приказы Банка России от 29.01.2007 № ОД-48, от 12.04.2007 № ОД-275, от 30.05.2007 № ОД-392, от 25.07.2007 № ОД-535, от 24.08.2007 № ОД-619, от 5.10.2007 № ОД-712, от 21.12.2007 № ОД-935 “О поправочных коэффициентах Банка России”;
- письма Банка России от 29.01.2007 № 8-Т, от 12.04.2007 № 49-Т, от 8.06.2007 № 80-Т, от 22.08.2007 № 131-Т, от 13.09.2007 № 145-Т, от 1.10.2007 № 159-Т, от 13.11.2007 № 175-Т, от 29.11.2007 № 185-Т “О включении ценных бумаг в Ломбардный список Банка России”;
- Письмо Банка России от 18.07.2007 № 109-Т “Об исключении ценных бумаг из Ломбардного списка Банка России”;
- приказ Банка России от 29.12.2007 № ОД-963 “Об утверждении формы Договора по операциям прямого внебиржевого РЕПО на внутреннем внебиржевом рынке Российской Федерации”, приказ Банка России от 29.12.2007 № ОД-962 “О совершении Банком России сделок прямого РЕПО с кредитными организациями на внутреннем внебиржевом рынке”.

ДЕПОЗИТНЫЕ ОПЕРАЦИИ. В целях совершенствования нормативной базы, регламентирующей проведение Банком России депозитных операций с кредитными организациями — резидентами Российской Федерации в валюте Российской Федерации, Банком России были подготовлены:

- Указание Банка России от 30.03.2007 № 1813-У “Об установлении фиксированных процентных ставок по депозитным операциям”;
- Указание Банка России от 23.07.2007 № 1870-У “О внесении изменений в Поло-

- жение Банка России от 5 ноября 2002 года № 203-П “О порядке проведения Центральным банком Российской Федерации депозитных операций с кредитными организациями в валюте Российской Федерации”;
- Указание Банка России от 13.08.2007 № 1875-У “Об установлении фиксированных процентных ставок по депозитным операциям”;
 - Письмо Банка России от 6.07.2007 № 100-Т “О назначении территориального учреждения Банка России и РЦ ОРЦБ — уполномоченными”;
 - Письмо Банка России от 6.07.2007 № 101-Т “О проведении работы по обеспечению заключения депозитных сделок с использованием Системы электронных торгов ММВБ в связи с изменением состава уполномоченных РЦ ОРЦБ”;
 - Письмо Банка России от 6.07.2007 № 05-13-4/2875 “О форме дополнительного соглашения к Соглашению о выполнении расчетным центром ОРЦБ функций уполномоченного расчетного центра ОРЦБ при осуществлении расчетов по депозитным сделкам, заключенным с использованием Системы электронных торгов ЗАО ММВБ”;
 - Письмо Банка России от 8.08.2007 № 121-Т “О форме Дополнительного соглашения к Генеральному депозитному соглашению”;
 - Письмо Банка России от 8.08.2007 № 122-Т “О приведении действующих Генеральных депозитных соглашений и Гене-

ральных соглашений в соответствие с Положением Банка России от 5.11.2002 № 203-П, с изменениями”.

ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОГО РЫНКА. В ходе работы по повышению эффективности функционирования инфраструктуры российского финансового рынка и развития его инструментария Банк России участвовал в подготовке проектов федеральных законов “О биржах и организованных торгах”, “О клиринговой деятельности”, “Об особенностях обеспечения исполнения финансовых обязательств”, “О центральном депозитариате”, “О внесении изменений в Федеральный закон “О рынке ценных бумаг”.

В 2007 году Банк России совместно с другими органами государственной власти принимал активное участие в работе по совершенствованию правового регулирования российского финансового рынка. В результате в 2007 году были:

- внесены изменения в статью 1062 Гражданского кодекса Российской Федерации (в части распространения судебной защиты на сделки с производными финансовыми инструментами);
- в законодательство Российской Федерации введены понятия “квалифицированный инвестор” и “неквалифицированный инвестор”, установлены особенности регулирования размещения и обращения ценных бумаг среди квалифицированных инвесторов, в том числе в части раскрытия информации.

ВЗАИМООТНОШЕНИЯ С ФЕДЕРАЛЬНЫМ БЮДЖЕТОМ И ГОСУДАРСТВЕННЫМИ ВНЕБЮДЖЕТНЫМИ ФОНДАМИ

В целях реализации Федерального закона от 26 апреля 2007 года № 63-ФЗ “О внесении изменений в Бюджетный кодекс Российской Федерации в части регулирования бюджетного процесса и приведении в соответствие с бюджетным законодательством Российской Федерации отдельных законода-

тельных актов Российской Федерации” и в соответствии с Федеральным законом “О федеральном бюджете на 2007 год” Банком России изданы:

- Указание Банка России от 7 ноября 2007 года № 1900-У “Об особенностях ведения счетов Федерального казначейства в

- случаях передачи полномочий по кассовому обслуживанию исполнения бюджетов субъектов Российской Федерации и муниципальных образований исполнительным органам государственной власти субъекта Российской Федерации”;
- Письмо Банка России от 30 ноября 2007 года № 188-Т “Об условиях, включаемых в дополнительные соглашения к договорам банковского счета, заключаемые Банком России с управлениями Федерального казначейства по субъектам Российской Федерации при передаче Федеральным казначейством полномочий по кассовому обслуживанию исполнения бюджета субъекта Российской Федерации и бюджетов муниципальных образований, входящих в состав субъекта Российской Федерации, финансовому органу”;
 - Письмо Банка России от 3 декабря 2007 года № 189-Т “О договорах об обмене электронными сообщениями при осуществлении расчетов через расчетную сеть Банка России при осуществлении исполнительным органом государственной власти субъекта Российской Федерации операций по счетам управления Федерального казначейства по учету средств бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов”;
 - письма Банка России от 20 апреля 2007 года № 08-22-2/1589 и от 23 июля 2007 года № 08-22-2/3109 о представлении территориальными учреждениями Банка России данных о состоянии открытых в учреждениях Банка России и кредитных организациях счетов по учету средств бюджетов субъектов Российской Федерации и муниципальных образований. Результаты обследования направлены Минфину России и Федеральному казначейству;
 - Указание Банка России от 18 мая 2007 года № 1829-У “О предоставлении информации о счетах, открытых федеральным учреждениям, финансовым органам и бюджетополучателям в учреждениях Центрального банка Российской Федерации и кредитных организациях, территориальным органам Федерального казначейства”;
 - Письмо Банка России от 20 февраля 2007 года № 19-Т об открытии финансовым орга-
- нам субъектов Российской Федерации в учреждениях Банка России счетов по учету средств, поступающих во временное распоряжение бюджетных учреждений;
- Положение Министерства финансов Российской Федерации и Центрального банка Российской Федерации от 26 ноября 2007 года № 115н, 314-П “О порядке завершения операций по счетам федерального бюджета 2007 года, открытым в подразделениях расчетной сети Банка России и кредитных организациях (филиалах)”.
- Кроме того, в связи с формированием Резервного фонда и Фонда национального благосостояния и упразднением Стабилизационного фонда Российской Федерации Банком России согласованы следующие нормативные акты Министерства финансов Российской Федерации:
- приказ Минфина России от 16.01.2008 № 5 “Об утверждении перечня иностранных государственных агентств, в долговые обязательства которых могут размещаться средства Резервного фонда”;
 - приказ Минфина России от 15.01.2008 № 5н “Об утверждении Порядка расчета и зачисления процентов, начисляемых на денежные средства, размещенные на счетах по учету средств Резервного фонда”;
 - приказ Минфина России от 24.01.2008 № 22 “Об утверждении перечня иностранных государственных агентств, в долговые обязательства которых могут размещаться средства Фонда национального благосостояния”;
 - приказ Минфина России от 24.01.2008 № 12н “Об утверждении Порядка расчета и зачисления процентов, начисляемых на денежные средства, размещенные на счетах по учету средств Фонда национального благосостояния”.
- В связи с выходом Федерального закона от 30.12.2006 № 269-ФЗ “Об упрощенном порядке декларирования доходов физическими лицами” Банком России совместно с Минфином России и Федеральным казначейством подведомственным учреждениям направлено письмо от 20 февраля 2007 года № 03-04-08/01/7, 42-7.1-15/5.2-69 и 20-Т “О порядке применения отдельных положений

Федерального закона от 30.12.2006 № 269-ФЗ “Об упрощенном порядке декларирования доходов физическими лицами”, разъясняющее порядок уплаты декларационных платежей физическими лицами.

В целях осуществления функции администрирования поступлений в бюджетную систему Российской Федерации отдельных видов доходов Банком России изданы:

- Указание Банка России от 3 июля 2007 года № 1851-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 25 декабря 2006 года № 300-П “О порядке администрирования Банком России поступлений в бюджетную систему Российской Федерации отдельных видов доходов”;
- Письмо Банка России от 17 августа 2007 года № 129-Т о порядке заполнения Уведомления администратора об уточнении вида и принадлежности поступлений в бюджетную систему Российской Федерации отдельных видов доходов, администрируемых Банком России;
- Письмо Банка России от 3 мая 2007 года № 61-Т “О проведении мероприятий по уточнению невыясненных поступлений, зачисляемых в федеральный бюджет”;
- Письмо Банка России от 10 мая 2007 года № 68-Т о направлении в управления Федерального казначейства по субъектам Российской Федерации Положения Банка России от 25 декабря 2006 года № 300-П и приказа Банка России от 21 марта 2006 года № ОД-122 с изменениями;
- совместное Письмо Федерального казначейства и Банка России от 22 февраля 2007 года № 42-7.1-15/5.2-73 и 21-Т, которым управлениям Федерального казначейства по субъектам Российской Федерации и территориальным учреждениям Банка России направлено примерное соглашение о взаимодействии между управлениями Федерального казначейства по субъектам Российской Федерации и Банком России по выполнению Банком России функции администрирования поступлений в бюджетную систему Российской Федерации отдельных видов доходов;
- Письмо Банка России от 16 февраля 2007 года № 17-Т “О взаимодействии с Федераль-

ным казначейством при администрировании поступлений в бюджет”;

- Распоряжение Банка России от 13 июля 2007 года № Р-566 “О прогнозировании поступлений в федеральный бюджет отдельных видов доходов, администрируемых Центральным банком Российской Федерации”;
- Указание Банка России от 27 июня 2007 года № 1845-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 22 марта 2004 года № 1398-У “О перечне, формах, правилах и порядке составления и представления отчетности структурными подразделениями Банка России в Центральный банк Российской Федерации”, которое ввело с 1 июля 2007 года форму отчетности 0409930 “Отчет о поступлении в федеральный бюджет доходов, администрируемых Банком России”. Начиная с 1 августа 2007 года указанная форма отчетности ежемесячно направляется Счетной палате Российской Федерации и ежеквартально — Федеральному казначейству.

В целях реализации Федерального закона от 12 июня 2002 года № 67-ФЗ “Об основных гарантиях избирательных прав и права на участие в референдуме граждан Российской Федерации” (с изменениями) Банк России согласовал следующие нормативные акты Центральной избирательной комиссии Российской Федерации:

- Порядок открытия, ведения и закрытия специальных избирательных счетов для формирования избирательных фондов политических партий и их региональных отделений при проведении выборов депутатов Государственной Думы Федерального Собрания Российской Федерации, утвержденный постановлением Центральной избирательной комиссии Российской Федерации от 18 апреля 2007 года № 4/25-5;
- Порядок открытия, ведения и закрытия специальных избирательных счетов для формирования избирательных фондов кандидатов при проведении выборов Президента Российской Федерации, утвержденный постановлением Центральной избирательной комиссии Российской Федерации от 3 мая 2007 года № 6/52-5;

- Инструкцию о порядке открытия и ведения счетов, учета, отчетности и перечисления денежных средств, выделенных из федерального бюджета Центральной избирательной комиссии Российской Федерации, другим избирательным комиссиям, комиссиям референдума, утвержденную постановлением Центральной избирательной комиссии Российской Федерации от 21 августа 2007 года № 26/196-5.
Нормативные акты Центральной избирательной комиссии Российской Федерации направлены территориальным учреждениям Банка России.
- Письмо Банка России от 5 апреля 2007 года № 43-Т “Об учете субсидий и средств, предоставляемых в 2007 году из бюджета Федерального фонда обязательного медицинского страхования территориальным фондам обязательного медицинского страхования и учреждениям здравоохранения на проведение дополнительной диспансеризации граждан и оказание первичной медико-санитарной помощи”;
- Письмо Банка России от 15 июня 2007 года № 83-Т “Об учете предоставляемых в 2007 году субвенций из бюджета Федерального фонда обязательного медицинского страхования учреждениям здравоохранения на выполнение государственного задания по оказанию дополнительной медицинской помощи”;
- Письмо Банка России от 28 сентября 2007 года № 154-Т поручил территориальным учреждениям Банка России обеспечить открытие в установленном порядке счетов избирательных комиссий для осуществления операций со средствами федерального бюджета, выделяемыми комиссиям на подготовку и проведение выборов депутатов Государственной Думы Федерального Собрания Российской Федерации пятого созыва и Президента Российской Федерации, а также откомандировать по запросам избирательных комиссий субъектов Российской Федерации специалистов для работы в составе контрольно-ревизионных служб при соответствующих комиссиях.
- Письмо Банка России от 28 сентября 2007 года № 153-Т “Об учете субвенций, предоставляемых в 2007 году территориальным фондам обязательного медицинского страхования, за счет средств федерального бюджета, перечисленных Федеральному фонду обязательного медицинского страхования на осуществление расходов по проведению диспансеризации находящихся в стационарных учреждениях систем здравоохранения и образования детей-сирот и детей, оставшихся без попечения родителей”;
- Письмо Банка России от 21 июня 2007 года № 08-22-2/2579 “Об учете средств, перечисляемых в 2007 году на финансирование расходов на реализацию в субъектах Российской Федерации пилотного проекта, направленного на повышение качества услуг в сфере здравоохранения”.
- В соответствии с Федеральным законом “О бюджете Федерального фонда обязательного медицинского страхования на 2007 год”, постановлениями Правительства Российской Федерации по вопросам повышения качества медицинского обслуживания населения территориальным учреждениям Банка России направлены:

ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И ВАЛЮТНЫЙ КОНТРОЛЬ

На основании полномочий, установленных Федеральным законом от 10.12.2003 № 173-ФЗ “О валютном регулировании и валютном контроле”, в 2007 году Банком России была продолжена работа по обеспечению надлежащего контроля со стороны уполномоченных бан-

ков за проведением их клиентами валютных операций.

В связи с этим были изданы:

- Указание Банка России от 20.07.2007 № 1868-У “О представлении физическими лицами — резидентами уполномоченным банкам документов, связанных с проведе-

- нием отдельных валютных операций”, устанавливающее исчерпывающий перечень документов, подтверждающих родственные отношения при осуществлении валютных операций, связанных с переводами иностранной валюты физическими лицами — резидентами со своих счетов, открытых в уполномоченных банках, в пользу иных физических лиц — резидентов, являющихся супругами или близкими родственниками, на счета, открытые в уполномоченных банках или банках, расположенных за пределами территории Российской Федерации;
- Указание Банка России от 20.07.2007 № 1869-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 15 июня 2004 года № 117-И “О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам документов и информации при осуществлении валютных операций, порядке учета уполномоченными банками валютных операций и оформления паспортов сделок”, предусматривающее отмену требования о переоформлении ранее открытых в уполномоченном банке паспортов сделок в случае не связанного с реорганизацией изменения наименования уполномоченного банка, а также изменения наименования уполномоченного банка в связи с его реорганизацией в форме преобразования (изменения организационно-правовой формы);
 - Положение Банка России от 20.07.2007 № 308-П “О порядке передачи уполномоченными банками информации о нарушениях лицами, осуществляющими валютные операции, актов валютного законодательства Российской Федерации и актов органов валютного регулирования”, устанавливающее требования к порядку и форматам передачи органу валютного контроля в элек-

тронном виде информации о выявленных в процессе осуществления уполномоченными банками функций агентов валютного контроля нарушениях их клиентами актов валютного законодательства Российской Федерации и актов органов валютного регулирования;

- Указание Банка России от 10.12.2007 № 1950-У “О формах учета по валютным операциям, осуществляемым резидентами, за исключением кредитных организаций и валютных бирж”, устанавливающее перечень документов, которые являются для резидентов, за исключением кредитных организаций и валютных бирж, формами учета валютных операций.

В целях оказания методической помощи территориальным учреждениям Банка России при подготовке и проведении проверок уполномоченных банков издано Письмо Банка России от 10.05.2007 № 67-Т “О методических рекомендациях по проведению проверок соблюдения уполномоченными банками (филиалами уполномоченных банков) порядка открытия, закрытия, организации работы обменных пунктов и порядка осуществления отдельных видов банковских операций и иных сделок с наличной иностранной валютой и валютой Российской Федерации, чеками (в том числе дорожными чеками), номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте, с участием физических лиц”. Указанное письмо содержит также рекомендации по контролю за соблюдением при осуществлении операций с наличной валютой и чеками требований законодательства в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, в частности, по вопросам, связанным с идентификацией клиентов.

IV.2. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ БАНКОВСКОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И НАДЗОРА В 2007 ГОДУ

Реализация основных мероприятий по совершенствованию банковского регулирования и надзора в 2007 году осуществлялась Банком России в соответствии с положениями “Основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики на 2007 год”, планом действий по реализации “Программы социально-экономического развития Российской Федерации на среднесрочную перспективу (2006—2008 годы)” в области развития банковской сферы, Планом первоочередных мероприятий по реализации “Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года”, Планом законопроектной деятельности Правительства Российской Федерации на период до 2008 года.

Действия Банка России в части совершенствования банковского регулирования и надзора были направлены на развитие содержательных, риск-ориентированных подходов. В связи с этим Банком России проводилась работа по дальнейшему совершенствованию нормативной базы по вопросам принятия решений о государственной регистрации кредитных организаций, лицензирования банковской деятельности, оценки управления и надзора за банковскими рисками, организации дистанционного надзора, инспектирования, финансового оздоровления и ликвидации кредитных организаций, противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

МЕРОПРИЯТИЯ ПО ЛИЦЕНЗИРОВАНИЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В 2007 году Банк России продолжил работу по оптимизации процедур регистрации кредитных организаций и лицензирования банковской деятельности. Внесены изменения в Инструкцию Банка России от 14.01.2004 № 109-И “О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций” (далее — Инструкция Банка России № 109-И) по следующим направлениям.

В целях создания дополнительных условий для повышения обеспеченности страны банковскими услугами и доступа к ним населения и хозяйствующих субъектов во всех регионах, а также развития розничных сетей структурных подразделений кредитным организациям (филиалам) предоставлено право открывать новый вид внутренних структурных подразделений —

операционный офис. Предусмотрена также возможность перевода филиала кредитной организации в статус внутреннего структурного подразделения в случае проведения работы по оптимизации региональной сети. При этом предоставлена возможность временного сохранения корреспондентского субсчета филиала, переведенного в статус внутреннего структурного подразделения. Установлен срок временного функционирования (даты закрытия) корреспондентского субсчета филиала кредитной организации, переведенного в статус внутреннего структурного подразделения, — до 180 календарных дней с момента направления кредитной организацией в территориальные учреждения Банка России уведомления о переводе филиала в статус внутреннего структурного подразделения. В конце 2007 года по просьбе кредитных организаций была предусмотрена

возможность его продления по заявлению кредитной организации в пределах 360 календарных дней с момента направления такого уведомления (указания Банка России от 21.02.2007 № 1794-У, от 27.11.2007 № 1933-У).

В целях содействия капитализации кредитных организаций в Инструкции Банка России № 109-И перечень имущества в неденежной форме, которое может быть внесено в качестве вклада в уставный капитал кредитной организации, дополнен банкоматами и терминалами, которые применяются кредитными организациями при совершении кассовых операций; уточнен перечень документов, представляемых кредитной организацией в территориальное учреждение Банка России при реализации дополнительных акций широкому кругу приобретателей. Одновременно определен порядок получения согласия руководителей кредитных организаций на обнародование в «Вестнике Банка России» и в официальном представительстве Банка России в сети Интернет их фамилий, имен, отчеств, занимаемых должностей; исключено требование о необходимости проведения совместного общего собрания участников реорганизуемых в форме слияния (присоединения) кредитных организаций в форме акционерного общества в связи с исключением такого требования из Федерального закона «Об акционерных обществах» (Указание Банка России от 14.05.2007 № 1828-У).

Инструкцией Банка России от 21.02.2007 № 130-И «О порядке получения предварительного согласия Банка России на приобретение и (или) получение в доверительное управление акций (долей) кредитной организации» (далее — Инструкция № 130-И) изменен ранее действовавший порядок получения предварительного согласия Банка России на приобретение и (или) получение в доверительное управление одним лицом или группой лиц более 20% акций (долей) кредитной организации. Новации направлены прежде всего на упрощение процедур, связанных с получением такого согласия. В частности, Инструкцией № 130-И установлены размеры приобретения акций (долей) кредитных организаций, превышение которых требует получения предварительного согласия Банка России; определены

случаи, когда предварительное согласие Банка России считается полученным, а также особенности получения предварительного согласия Банка России в случае приобретения акций кредитной организации при размещении (обращении) их на торгах, проводимых фондовой биржей или иным организатором торговли на рынке ценных бумаг (продажи их на аукционе), когда цена акций определяется по итогам публичного предложения.

Указанием Банка России от 28.03.2007 № 1810-У «О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 10 марта 2006 года № 128-И «О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории Российской Федерации» в связи с изменениями, внесенными в статью 61 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и статью 11 Федерального закона «О банках и банковской деятельности», установлено требование об уведомлении Банка России о приобретении и (или) получении в доверительное управление одним лицом или группой лиц свыше 1% акций кредитной организации (аналогичные изменения внесены в Инструкцию Банка России № 109-И (Указание Банка России от 14.05.2007 № 1828-У)). Кроме того, уточнен срок, по истечении которого кредитная организация вправе размещать дополнительные акции и ценные бумаги, конвертируемые в акции, лицам, не имеющим преимущественного права; определен порядок представления для государственной регистрации отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, выписок из лицевых счетов покупателей акций, подтверждающих поступление перечисленных инвесторами сумм денежных средств в валюте Российской Федерации и (или) иностранной валюте.

Положением Банка России от 20.07.2007 № 307-П «О порядке ведения учета и представления информации об аффилированных лицах кредитных организаций», подготовленным в связи с вступлением в силу Федерального закона «О защите конкуренции» взамен Положения Банка России от 14.05.2003 № 227-П «О порядке ведения учета и представления информации об аффилированных лицах кредитных организаций», урегулирова-

ны вопросы применения новых условий образования группы лиц для целей определения группы лиц, к которой принадлежит кредитная организация, и составления списка аффилированных лиц кредитной организации.

Указанием Банка России от 26.01.2007 № 1790-У “О признании частично утратившим силу Положения Банка России от 23 апреля 1997 года № 437 “Об особенностях регистрации кредитных организаций с иностранными инвестициями и о порядке получения предварительного разрешения Банка России на увеличение уставного капитала зарегистрированной кредитной организации за счет средств нерезидентов” в соответствии с изменениями, внесенными в статью 18 Федерального закона “О банках и банковской деятельности”, отменено требование о необходимости получения предварительного разрешения Банка России на увеличение уставного капитала кредитной организации за счет средств нерезидентов; исключена норма, согласно которой минимальный размер уставного капитала создаваемой дочерней кредитной организации иностранного банка определяется нормативными актами Банка России. Таким образом, установлены равные условия приобретения акций (долей) кредитных организаций резидентами и нерезидентами при увеличении уставного капитала.

Для ускорения начала работы внутренних структурных подразделений кредитных организаций Указанием Банка России от 11.07.2007 № 1863-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 9 июня 2005 года № 271-П “О рассмотрении документов, представляемых в территориальное учреждение Банка России для принятия решения о государственной регистрации кредитных организаций, выдаче лицензий на осуществление банковских операций, и ведении баз данных по кредитным организациям и их подразделениям” исключены нормы, касающиеся необходимости проверки соответствия помещений внутренних структурных подразделений для совершения операций с ценностями требованиям, установленным нормативными актами Банка России, при рассмотрении территориальным учреждением Банка России вопросов открытия внутренних структурных подразделений и изменения их местонахождения. В соответствии с Указани-

ем Банка России от 11.12.2006 № 1754-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 14 января 2004 года № 109-И “О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдачи лицензий на осуществление банковских операций” (вступившим в силу с 1.01.2007) такая проверка переведена в режим текущего надзора после начала работы внутреннего структурного подразделения.

Указанием Банка России от 27.03.2007 № 1807-У “О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы банка, и выдаче лицензии на осуществление банковских операций в связи с получением ходатайства банка об изменении своего статуса на статус небанковской кредитной организации” регламентирована процедура изменения статуса банка на небанковскую кредитную организацию как в случае добровольного принятия банком подобного решения, так и в силу требования части второй статьи 20 Федерального закона “О банках и банковской деятельности”. Указанием также установлено, что изменение статуса банка на статус небанковской кредитной организации возможно при условии отсутствия оснований для отзыва лицензии на осуществление банковских операций (для осуществления мер по предупреждению банкротства) и фактов, свидетельствующих о невозможности соблюдения им пруденциальных норм деятельности после изменения статуса.

Указанием Банка России от 23.04.2007 № 1818-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 4 июня 2003 года № 230-П “О реорганизации кредитных организаций в форме слияния и присоединения” исключено требование о необходимости проведения совместного общего собрания участников реорганизуемых в форме слияния (присоединения) кредитных организаций, созданных в форме акционерного общества; определено, что договор о слиянии или присоединении, а также протокол общего собрания участников каждой из реорганизуемых кредитных организаций должны содержать положения (решения), предусмотренные соответственно федеральными законами “Об акционерных обществах” и

“Об обществах с ограниченной ответственностью”.

В связи с вступлением в силу с 1 января 2008 года Федерального закона от 18.12.2006 № 231-ФЗ “О введении в действие части четвертой Гражданского кодекса Российской Федерации”, предусматривающего внесение изменений в статьи 7 и 10 Федерального закона

“О банках и банковской деятельности” в части уточнения содержания полного и сокращенного наименования кредитной организации, соответствующие изменения внесены в 19 нормативных актов Банка России (Указания Банка России от 26.11.2007 № 1919-У — № 1930-У, от 27.11.2007 № 1932-У — № 1938-У).

МЕРОПРИЯТИЯ ПО РАЗВИТИЮ МЕТОДОЛОГИИ ОЦЕНКИ, УПРАВЛЕНИЯ И НАДЗОРА ЗА БАНКОВСКИМИ РИСКАМИ

В целях реализации норм, предусмотренных Федеральным законом от 29.12.2006 № 247-ФЗ “О внесении изменений в статьи 50.36 и 50.39 Федерального закона “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций” и статью 72 Федерального закона “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”, Указанием Банка России от 20.02.2007 № 1793-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 10 февраля 2003 года № 215-П “О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций” уточнен и расширен перечень субординированных инструментов, включаемых в расчет собственных средств (капитала) кредитных организаций. Данные уточнения соответствуют международной банковской и надзорной практике и содействуют повышению капитализации российского банковского сектора.

В целях совершенствования методологии расчета обязательных нормативов кредитных организаций и надзора за их соблюдением в 2007 году введены следующие новации:

- в части совершенствования норматива достаточности собственных средств (капитала) (Н1):
 - Указанием Банка России от 14.06.2007 № 1838-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 16 января 2004 № 110-И “Об обязательных нормативах банков” вложения кредитной организации в долговые обязательства Российской Федерации отнесены к безрисковым активам (I группа активов);

- Указанием Банка России от 13.11.2007 № 1905-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 16 января 2004 № 110-И “Об обязательных нормативах банков” к кредитным требованиям, обеспеченным залогом облигаций Банка России, применяется пониженный коэффициент риска в размере 20% (III группа активов);
- Указанием Банка России от 1.06.2007 № 1831-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 31 марта 2004 года № 112-И “Об обязательных нормативах кредитных организаций, осуществляющих эмиссию облигаций с ипотечным покрытием” для кредитных организаций, осуществляющих эмиссию облигаций с ипотечным покрытием, норматив достаточности собственных средств (капитала) (норматив Н1) (ранее — 14%) установлен аналогично нормативу Н1 для банков, а именно:
 - 10% — для банков с размером собственных средств (капитала) не менее суммы, эквивалентной 5 млн. евро;
 - 11% — для банков с размером собственных средств (капитала) менее суммы, эквивалентной 5 млн. евро.

Данное изменение стало возможным благодаря внесенной в Федеральный закон от 11.11.2003 № 152-ФЗ “Об ипотечных ценных бумагах” поправке, в соответствии с которой в случае признания организации — эмитента облигаций с ипотечным покрытием несостоятельным (банкротом) из имущества указанной

организации, составляющего конкурсную массу, исключается ипотечное покрытие. Таким образом, данное изменение законодательства решает проблему дополнительной защиты инвесторов и исключает использование косвенного механизма защиты через повышение требований по финансовой устойчивости банков — эмитентов ипотечных ценных бумаг.

● В части совершенствования подходов к оценке и контролю за ликвидностью кредитных организаций (нормативы мгновенной (Н2) и текущей (Н3) ликвидности банка) и определению норматива максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6):

- Указанием Банка России от 14.06.2007 № 1838-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 16 января 2004 года № 110-И “Об обязательных нормативах банков” уточнен перечень высоколиквидных и ликвидных активов; в частности, в состав данных активов включены: долговые обязательства Группы Всемирного банка (Международный банк реконструкции и развития и Международная финансовая корпорация) и Европейского банка реконструкции и развития; ценные бумаги Ломбардного списка Банка России; ссуды, сгруппированные в портфель однородных ссуд с величиной резерва, не превышающей 20%;
- Указанием Банка России от 13.11.2007 № 1905-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 16 января 2004 года № 110-И “Об обязательных нормативах банков” из обязательств, участвующих в расчете нормативов мгновенной и текущей ликвидности, исключены обязательства банков перед Банком России и (или) банками-контрагентами, которые обеспечены залогом в виде высоколиквидных и ликвидных ценных бумаг; уточнены подходы к включению в расчет нормативов ликвидности сделок РЕПО с высоколиквидными и ликвидными ценными бумагами. Этим же Указанием предусмотрено положение, в соответствии с которым расчет норматива Н6 не осуществляется в

отношении кредитных организаций — участников банковской группы, в состав которой входит банк-кредитор.

В связи с введением нового порядка бухгалтерского учета (Положение Банка России от 26 марта 2007 года № 302-П “О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации” (далее — Положение Банка России № 302-П), в том числе в связи с введением с 1 января 2008 года метода “начислений” для целей учета доходов и расходов, внесены необходимые изменения в нормативные акты Банка России по вопросам регулирования кредитного, рыночного и валютного рисков, а также расчета величины собственных средств (капитала) кредитных организаций:

- Положением Банка России от 14.11.2007 № 313-П “О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска” в связи с введением новых принципов бухгалтерского учета ценных бумаг и срочных сделок установлен порядок расчета величины рыночного риска в отношении финансовых инструментов, имеющих текущую (справедливую) стоимость, финансовых инструментов, номинированных в иностранной валюте и (или) драгоценном металле, а также срочных сделок (срочных договоров (контрактов));
- Указанием Банка России от 14.06.2007 № 1837-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 20.03.2006 № 283-П “О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери” определен порядок формирования резерва на возможные потери в отношении требований по получению процентных доходов по кредитным требованиям, получение которых признается банком определенным. Кроме того, уточнен порядок формирования резерва в отношении срочных сделок, в соответствии с которым в отношении срочных сделок, заключенных на организованных торговых площадках, а также внебиржевых срочных сделок, по которым предусмотрена уплата (получение) контрагентами промежуточных выплат (вариационной маржи), резерв на возможные потери не формируется;

- Указанием Банка России от 1.06.2007 № 1832-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 15 июля 2005 года № 124-И “Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями” уточнен порядок расчета открытых валютных позиций в отношении позиций в рублях, величина которых зависит от изменения курсов иностранных валют или учетных цен на драгоценные металлы. Кроме того, уточнен подход к порядку расчета валютного риска в отношении внебалансовых инструментов в части включения в расчет открытых валютных позиций также залога, принятого в обеспечение по размещенным средствам;
- Указанием Банка России от 28.11.2007 № 1940-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 10 февраля 2003 го-

да № 215-П “О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций” в рамках определения собственных средств (капитала) использован ранее применявшийся подход к включению в расчет собственных средств (капитала) результатов от переоценки ценных бумаг, действовавший до вступления в силу Положения Банка России № 302-П, а именно — и положительные (включаемые в состав источников капитала), и отрицательные (уменьшающие сумму источников капитала) результаты переоценки ценных бумаг по их текущей (справедливой) стоимости учитываются при расчете величины собственных средств (капитала) только в части, являющейся результатом применения внутрибанковских методик, использующих средневзвешенные цены по сделкам, совершаемым с ценными бумагами на организованном рынке ценных бумаг.

МЕРОПРИЯТИЯ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ДИСТАНЦИОННОГО НАДЗОРА ЗА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В целях совершенствования надзорной работы, развития содержательных оценок ситуации в кредитных организациях и реализации задач риск-ориентированного надзора издано Положение Банка России от 7.09.2007 № 310-П “О кураторах кредитных организаций”, устанавливающее порядок назначения сотрудников территориальных учреждений Банка России кураторами кредитных организаций, а также обязанности, права и ответственность кураторов, требования к их личным и профессиональным качествам.

В связи с изменением правил ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях (Положение Банка России № 302-П), а также внесением изменений в формы отчетности кредитных организаций и порядка их составления и представления в Банк России (Указание Банка России от 31.08.2007 № 1881-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 16 января 2004 года № 1376-У “О перечне, формах и порядке составления и пред-

ставления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации”) уточнен порядок:

- составления консолидированной отчетности, в том числе основные принципы составления консолидированной отчетности, ее состав, методы консолидации и порядок включения отчетных данных участников группы в консолидированную отчетность, определены принципы учетной политики группы в части составления консолидированной отчетности, а также требований по представлению и содержанию пояснительных примечаний к консолидированной отчетности (Указание Банка России от 9.07.2007 № 1858-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 30 июля 2002 года № 191-П “О консолидированной отчетности”);
- отражения показателей участников группы — некредитных организаций и расчета отдельных показателей консолидированной

отчетности по группе в целом и в составе участников группы (кредитных и некредитных организаций) (Указание Банка России от 9.07.2007 № 1859-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 5 января 2004 года № 246-П “О порядке составления головной кредитной организацией банковской/консолидированной группы консолидированной отчетности”);

- расчета финансового результата деятельности банка, используемого при расчете показателей группы показателей оценки доходности, а также порядок расчета ряда показателей данной группы показателей, в том числе показателя структуры доходов, показателя структуры расходов, показателя чистой процентной маржи, показателя чистого спреда от кредитных операций (Указание Банка России от 10.07.2007 № 1861-У “О внесении изменений в Указание Банка России от 16 января 2004 года № 1379-У “Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов”).

В целях оптимизации порядка составления отчетности кредитных организаций Банком России издано Письмо Банка России от 4.12.2007 № 192-Т “О применении отдельных положений Инструкции Банка России от 2 июля 1997 года № 63 “О порядке осуществления операций доверительного управления и бухгалтерском учете этих операций кредитными организациями Российской Федерации”, отменяющее обязательность представления кредитными организациями в Банк России информации о кредитной организации — доверительном управляющем.

В целях оказания методической помощи территориальным учреждениям Банка России изданы:

- Письмо Банка России от 19.10.2007 № 166-Т “О методике определения обу-

словленных развитием бизнеса расходов (убытков)”, уточняющее состав затрат банка, которые могут быть отнесены к расходам (убыткам), обусловленным развитием бизнеса, и в соответствии с подпунктом 5.2.1 Указания Банка России от 16 января 2004 года № 1379-У “Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов” могут не учитываться при определении показателя “финансовый результат банка”;

- Письмо Банка России от 14.09.2007 № 147-Т “О работе с обращениями (жалобами) граждан”;
- Письмо Банка России от 1.10.2007 № 156-Т “О применении Положения Банка России от 26.03.2004 № 254-П и Письма Федеральной антимонопольной службы России и Банка России от 26.05.2005 № ИА7235/№ 77-Т”, определяющее подходы к применению к кредитным организациям мер воздействия за нераскрытие эффективной процентной ставки и предусматривающее методологический инструментарий для анализа деятельности кредитных организаций на рынке потребительского кредитования;
- Письмо Банка России от 29.12.2007 № 228-Т “По вопросу осуществления потребительского кредитования” (о применении части 1 и абзаца четвертого части 2 статьи 10 Закона Российской Федерации “О защите прав потребителей”);
- Письмо Банка России от 7.02.2007 № 11-Т “О перечне вопросов для проведения кредитными организациями оценки состояния корпоративного управления”;
- Письмо Банка России от 2.11.2007 № 173-Т “О рекомендациях Базельского комитета по банковскому надзору “Комплаенс и комплаенс-функция в банках”.

МЕРОПРИЯТИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ИНСПЕКЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В целях совершенствования порядка организации и осуществления инспекционной деятельности в 2007 году Банком России изданы нормативные акты:

- Указание Банка России от 30.03.2007 № 1814-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 25 августа 2003 года № 105-И “О порядке проведения проверок кредитных организаций (их филиалов) уполномоченными представителями Центрального банка Российской Федерации”;
- Указание Банка России от 30.03.2007 № 1815-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 1 декабря 2003 года № 108-И “Об организации инспекционной деятельности Центрального банка Российской Федерации (Банка России)”;
- Указание Банка России от 24.04.2007 № 1819-У “О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 1 декабря 2003 года № 108-И “Об организации инспекционной деятельности Центрального банка Российской Федерации (Банка России)”;
- Указание Банка России от 24.04.2007 № 1820-У “О внесении изменения в Указание Банка России от 13 января 2005 года № 1542-У “Об особенностях проведения проверок банков с участием служащих государственной корпорации “Агентство по страхованию вкладов”.

Для повышения эффективности инспекционной деятельности в территориальные учреждения Банка России направлены:

- Официальное разъяснение Банка России от 7.12.2007 № 33-ОР “О применении отдельных пунктов Инструкции Банка России от 25 августа 2003 года № 105-И “О порядке проведения проверок кредитных организаций (их филиалов) уполномоченными представителями Центрального банка Российской Федерации”;
- Письмо Банка России от 23.03.2007 № 26-Т “О Методических рекомендациях по проведению проверки системы управления банковскими рисками в кредитной организации (ее филиале)”;

- Письмо Банка России от 1.06.2007 № 77-Т “О Методических рекомендациях по организации и проведению проверки достоверности учета (отчетности) кредитной организации (ее филиала)”;
- Письмо Банка России от 27.06.2007 № 86-Т “О Методических рекомендациях по примерной структуре и содержанию акта проверки кредитной организации (ее филиала)”;
- Письмо Банка России от 10.12.2007 № 199-Т “О Методических рекомендациях по проверке выполнения кредитными организациями нормативов обязательных резервов”.

В целях совершенствования порядка оформления, регистрации и представления организационно-распорядительных документов, составляемых в ходе организации и проведения проверок кредитных организаций (их филиалов), изданы:

- Письмо Банка России от 3.08.2007 № 116-Т “О регистрации документов, связанных с организацией и проведением проверок кредитных организаций (их филиалов)”;
- Письмо Банка России от 14.11.2007 № 177-Т “О рекомендациях по формированию и представлению в электронном виде документов (их копий), составляемых в ходе организации и проведения проверок кредитных организаций (их филиалов)”;
- совместное Письмо Административного департамента и Главной инспекции кредитных организаций от 18.06.2007 № 10-1/2640 “О регистрации документов по проверкам кредитных организаций в САДД ТУ”;
- Письмо Главной инспекции кредитных организаций от 19.11.2007 № 25-3-7/1934 “Об отмене документов Банка России, регулирующих вопросы формирования и представления в электронном виде документов (их копий), составляемых в ходе организации и проведения проверок кредитных организаций (их филиалов)”.

МЕРОПРИЯТИЯ ПО ФИНАНСОВОМУ ОЗДОРОВЛЕНИЮ И ЛИКВИДАЦИИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Положением Банка России от 16.01.2007 № 301-П “О порядке составления и представления промежуточного ликвидационного баланса и ликвидационного баланса ликвидируемой кредитной организации и их согласования территориальным учреждением Банка России”, принятым взамен Положения Банка России от 4.10.2000 № 125-П “О порядке составления промежуточного ликвидационного баланса и ликвидационного баланса кредитной организации и их согласования территориальными учреждениями Банка России”, определен порядок осуществления контроля за ликвидацией кредитной организации, включая представление отчетности по конкретным показателям, характеризующим процесс ликвидации кредитной организации.

Положением Банка России от 3.07.2007 № 306-П “О проведении Банком России проверок деятельности конкурсных управляющих и ликвидаторов кредитных организаций”, принятым взамен Положения Банка России от 17.01.2001 № 132-П “О проведении Банком России проверок деятельности арбитражных управляющих при банкротстве кредитных организаций и ликвидаторов”, установлены основания, порядок назначения и проведения проверок конкурсных управляющих (ликвидаторов) кредитных организаций, а также определены меры, принимаемые по результатам проверок.

В связи с принятием Положения Банка России № 302-П внесены изменения в Положение Банка России от 9.11.2005 № 279-П “О временной администрации по управлению кредитной организацией”, Положение Банка России от 16.01.2007 № 301-П “О порядке составления и представления промежуточного ликвидационного баланса и ликвидационного баланса ликвидируемой кредитной организации и их согласования территориальным учреждением Банка России”, Указание Банка России от 14.07.2005 № 1594-У “О перечне, формах и порядке составления и представления отчетности ликвидируемых кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации”,

Указание Банка России от 24.03.2003 № 1260-У “О порядке приведения в соответствие размера уставного капитала и величины собственных средств (капитала) кредитных организаций”, предусматривающие исключение из плана счетов бухгалтерского учета ряда счетов по учету финансовых результатов, изменения в наименовании некоторых балансовых счетов, закрытие ряда балансовых счетов (указания Банка России от 5.07.2007 № 1854-У — № 1856-У, от 20.07.2007 № 1867-У). Указанием № 1867-У также предусмотрено направление суммы уменьшения размера уставного капитала кредитной организации на погашение убытка прошлого года, погашение непокрытого убытка, утвержденного годовым собранием акционеров (участников), увеличение дохода текущего года.

Указанием Банка России от 5.07.2007 № 1853-У “Об особенностях осуществления кредитной организацией расчетных операций после отзыва лицензии на осуществление банковских операций и о счетах, используемых конкурсным управляющим (ликвидатором, ликвидационной комиссией)” установлен механизм реализации законодательных норм, связанных с ликвидацией кредитных организаций, в части использования счетов конкурсными управляющими, ликвидаторами, ликвидационными комиссиями, в том числе при осуществлении полномочий конкурсного управляющего (ликвидатора) государственной корпорацией “Агентство по страхованию вкладов”.

Указанием Банка России от 13.08.2007 № 1874-У “О работе территориальных учреждений и подразделений расчетной сети Банка России с кредитными организациями, у которых отозвана (аннулирована) лицензия на осуществление банковских операций” установлен порядок взаимодействия структурных подразделений Банка России и ликвидируемых кредитных организаций, в том числе с ликвидационными комиссиями, ликвидаторами, конкурсными управляющими, АСВ, осуществляющими ликвидационные процедуры в кредитных организациях.

Указанием Банка России от 6.11.2007 № 1899-У “О внесении изменений в Положение Банка России от 14 декабря 2004 года № 265-П “Об аккредитации арбитражных управляющих при Банке России в качестве конкурсных управляющих при банкротстве кредитных организаций”, разработанным с целью соблюдения требований Федерального закона “О персональных данных”, предусмотрено получение от арбитражных

управляющих, обратившихся в Банк России с заявлениями об аккредитации при Банке России в качестве конкурсного управляющего при банкротстве кредитных организаций, согласия на обработку Банком России, на обнародование в “Вестнике Банка России” и на размещение в официальном представительстве Банка России в сети Интернет персональных данных арбитражных управляющих.

МЕРОПРИЯТИЯ ПО ВЕДЕНИЮ ЦЕНТРАЛЬНОГО КАТАЛОГА КРЕДИТНЫХ ИСТОРИЙ

Указанием Банка России от 25.04.2007 № 1821-У “О порядке направления запросов и получения информации из Центрального каталога кредитных историй субъектом кредитной истории посредством обращения в отделения почтовой связи” Банк России совместно с Министерством информационных технологий и связи Российской Федерации определил порядок направления запросов и получения информации из Центрального каталога кредитных историй (далее — ЦККИ) субъектом кредитной истории о бюро кредитных историй, в котором хранится кредитная история субъекта кредитной истории, без использования кода субъекта кредитной истории через отделения почтовой связи (отделения электросвязи).

Указанием Банка России от 9.07.2007 № 1860-У “О хранении баз данных бюро кредитных историй в Центральном каталоге кре-

дитных историй” установлен порядок приема кредитных историй ЦККИ от организаторов торгов и бюро кредитных историй; правила временного хранения ЦККИ баз данных ликвидированных (реорганизованных, а также исключенных в соответствии с частью 10 статьи 15 Федерального закона “О кредитных историях” из государственного реестра бюро кредитных историй) бюро кредитных историй (далее — кредитные истории); порядок предоставления ЦККИ информации из кредитных историй, хранящихся в ЦККИ, лицам в соответствии с законодательством Российской Федерации; порядок передачи (выбытия) кредитных историй организатору торгов (организатору конкурса) для их дальнейшей передачи бюро кредитных историй, выигравшему торги (победившему в конкурсе); порядок аннулирования кредитных историй по истечении срока их хранения в ЦККИ.

МЕРОПРИЯТИЯ ПО ВОПРОСАМ ОРГАНИЗАЦИИ ПРОТИВОДЕЙСТВИЯ ЛЕГАЛИЗАЦИИ (ОТМЫВАНИЮ) ДОХОДОВ, ПОЛУЧЕННЫХ ПРЕСТУПНЫМ ПУТЕМ, И ФИНАНСИРОВАНИЮ ТЕРРОРИЗМА

В 2007 году Банком России была продолжена работа по выполнению задач и осуществлению функций, определенных Федеральным законом от 7.08.2001 № 115-ФЗ “О противодействии легализации

(отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма” (далее — Федеральный закон № 115-ФЗ). При этом особое внимание было уделено разработке рекомендаций для кредитных органи-

заций, направленных на повышение эффективности их деятельности в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, рекомендаций для территориальных учреждений Банка России по проверке деятельности кредитных организаций в этой области, а также об использовании в надзорных целях информации, получаемой от Росфинмониторинга.

В развитие данных направлений в 2007 году Банком России были изданы:

- Письмо Банка России от 10.01.2007 № 1-Т “О Методических рекомендациях по проведению проверок работы кредитных организаций по выявлению, фиксированию и направлению в уполномоченный орган сведений по операциям с денежными средствами в наличной форме, подлежащим обязательному контролю”. В письме содержатся рекомендации по порядку подготовки к проведению проверки и порядку проведения проверки территориальными учреждениями Банка России по указанным вопросам, включая перечень информации и документов, которые должны быть рассмотрены, а также подходы к их анализу и оценке;
- Письмо Банка России от 5.04.2007 № 44-Т “О проверке осуществления кредитными организациями идентификации клиентов, обслуживаемых с использованием технологий дистанционного банковского обслуживания (включая интернет-банкинг)”. Письмо содержит рекомендации территориальным учреждениям Банка России по способу установления факта использования кредитными организациями при обслуживании клиентов технологий дистанционного банковского обслуживания (включая интернет-банкинг), а также порядок действий по оценке идентификации клиентов в соответствии с Федеральным законом № 115-ФЗ;
- Письмо Банка России от 12.04.2007 № 51-Т “Об использовании информации, получаемой от Росфинмониторинга”, содержащее рекомендации по порядку использования в надзорных целях территориальными учреждениями Банка России получаемой от Росфинмониторинга информации о выполнении кредитными организациями требований Федерального закона № 115-ФЗ;
- Письмо Банка России от 11.05.2007 № 69-Т “О заявлении Вольфсбергской группы и Ассоциации клиринговых палат”, содержащее справочную информацию об опубликовании Вольфсбергской группой (The Wolfsberg Group) и Ассоциацией клиринговых палат (The Clearing House Association LLC) совместного Заявления о стандартах платежного сообщения, предусматривающего принятие мер по повышению прозрачности трансграничных электронных переводов, осуществляемых финансовыми институтами;
- Письмо Банка России от 18.05.2007 № 74-Т “О проведении сомнительных операций по корреспондентским счетам ОАО РР “Аманбанк”, содержащее рекомендации территориальным учреждениям Банка России по надзору за кредитными организациями, установившими корреспондентские отношения с этим банком-нерезидентом;
- Письмо Банка России от 6.06.2007 № 79-Т “О предоставлении информации Росфинмониторингу”, содержащее рекомендации территориальным учреждениям Банка России по порядку направления в Росфинмониторинг информации и документов, необходимых для осуществления Росфинмониторингом его функций;
- Письмо Банка России от 28.09.2007 № 155-Т “О недействительных паспортах”, информирующее территориальные учреждения Банка России и кредитные организации о возможности использования при проведении идентификации клиентов информации о недействительных паспортах, размещенной на официальном сайте Федеральной миграционной службы;
- Письмо Банка России от 30.10.2007 № 170-Т “Об особенностях принятия на банковское обслуживание юридических лиц — нерезидентов, не являющихся российскими налогоплательщиками”, содержащее рекомендации кредитным организациям по порядку открытия и ведения банковских счетов юридических лиц — нерезидентов, не являющихся российскими налогоплательщиками;

— Письмо Банка России от 26.11.2007 № 182-Т “О недействительных паспортах”, касающееся порядка использования

информации, содержащейся на официальном сайте Федеральной миграционной службы.

МЕРОПРИЯТИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ЗАКОНОДАТЕЛЬНОЙ БАЗЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ И БАНКОВСКОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И НАДЗОРА

В 2007 году были приняты следующие федеральные законы, в подготовке которых принимал участие Банк России:

- Федеральный закон от 2.11.2007 № 248-ФЗ “О внесении изменений в статью 29 Федерального закона “О банках и банковской деятельности”. Статья 29 данного закона была дополнена новой частью, в соответствии с которой по договору банковского вклада (депозита), внесенного гражданином на условиях его выдачи по истечении определенного срока либо по наступлении предусмотренных договором обстоятельств, банком не может быть односторонне сокращен срок действия этого договора, уменьшен размер процентов, увеличено или установлено комиссионное вознаграждение по операциям, за исключением случаев, предусмотренных федеральным законом;
- Федеральный закон от 4.12.2007 № 325-ФЗ “О внесении изменений в статью 36 Федерального закона “О банках и банковской деятельности”. Внесенные изменения предусматривают, что вновь регистрируемому банку либо банку, с даты государственной регистрации которого прошло менее двух лет, может быть предоставлено право на получение лицензии на привлечение во вклады денежных средств физических лиц, если банк выполняет два обязательных условия: 1) размер уставного капитала вновь регистрируемого банка либо размер собственных средств (капитала) действующего банка составляет величину не менее суммы рублевого эквивалента 100 млн. евро; 2) банк соблюдает установленную Банком России обязанность раскрывать неограниченному кругу лиц инфор-

мацию о лицах, оказывающих существенное (прямое или косвенное) влияние на решения, принимаемые органами управления банка;

- Федеральный закон от 17.05.2007 № 82-ФЗ “О банке развития” и Федеральный закон от 17.05.2007 № 83-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона “О банке развития”. Изменения были внесены, в частности, в Федеральный закон “О банках и банковской деятельности”. Данные изменения закрепляют право банка развития осуществлять банковские операции на основании Федерального закона “О банке развития”, а также вводят положение, в соответствии с которым Банк России устанавливает для банка развития особенности ведения бухгалтерского учета;
- Федеральный закон от 24.07.2007 № 214-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона “О внесении изменений в Уголовно-процессуальный кодекс Российской Федерации и Федеральный закон “О прокуратуре Российской Федерации”. Изменения внесены в том числе в статью 26 Федерального закона “О банках и банковской деятельности”. В соответствии с внесенными изменениями справки по операциям и счетам юридических лиц и граждан, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица, а также справки по счетам и вкладам физических лиц выдаются кредитной организацией органам предварительного следствия

по делам, находящимся в их производстве, с согласия руководителя следственного органа, а не с согласия прокурора, как это было до внесения изменений. Кроме того, в соответствии с внесенными изменениями была скорректирована статья 27 Федерального закона “О банках и банковской деятельности” в части наложения ареста на денежные средства и иные ценности юридических и физических лиц, находящиеся на счетах и во вкладах или на хранении в кредитной организации. В соответствии с действующей редакцией арест на такое имущество может быть наложен судом, арбитражным судом, судьей, а также по постановлению органов предварительного следствия при наличии судебного решения;

- статья 26 Федерального закона “О банках и банковской деятельности” была уточнена в 2007 году во второй раз в связи с принятием Федерального закона от 2.10.2007 № 225-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации”, который, в свою очередь, был принят в связи с принятием новой редакции Федерального закона “Об исполнительном производстве”. Этим законом был дополнен перечень субъектов, которым кредитной организацией выдаются справки по операциям и счетам юридических лиц и граждан, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица, а также справки по счетам и вкладам физических лиц. Теперь такие справки выдаются также органам принудительного исполнения судебных актов, актов других органов и должностных лиц в случаях, предусмотренных законодательными актами об их деятельности.

В 2007 году Банк России принимал участие в работе над проектами ряда федеральных законов, касающихся различных сфер деятельности кредитных организаций:

- “О потребительском кредитовании”, разработанный группой депутатов Государственной Думы Федерального Собрания Российской Федерации;
- “О потребительском кредите”, разработанный Минфином России;

- “О внесении изменений в часть вторую Гражданского кодекса Российской Федерации и Федеральный закон “О банках и банковской деятельности” (в части досрочного возврата вклада банком вкладчику);
- “О внесении изменений в статью 13.1 Федерального закона “О банках и банковской деятельности” (в части регулирования отношений между коммерческой организацией, не являющейся кредитной организацией, и лицом, оказывающим услуги (выполняющим работу), за которые в соответствии с законодательством Российской Федерации взимается плата (услуги электро-связи, жилое помещение и коммунальные услуги);
- “О внесении изменений в Федеральный закон “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций” (в части установления правового режима сделок секьюритизации активов кредитных организаций, рамочных договоров на рынке деривативов и сделок инвестирования в общие фонды банковского управления);
- “О внесении изменений в Федеральный закон “Об акционерных обществах” и Федеральный закон “Об обществах с ограниченной ответственностью” (в части изменения порядка реорганизации в форме присоединения акционерных обществ и обществ с ограниченной ответственностью);
- “О внесении изменений в Гражданский кодекс Российской Федерации, Федеральный закон “Об обществах с ограниченной ответственностью”, Федеральный закон “Об акционерных обществах” (в части вопросов, связанных с регулированием уставного капитала, в том числе в отношении пересмотра требования, в силу которого акция либо доля в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью должна обладать номинальной стоимостью);
- “О внесении изменений в Федеральный закон “О рынке ценных бумаг” (в части регулирования деятельности по управлению ценными бумагами);
- “О внесении изменений в Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях в части усиления административной ответственности за нарушение за-

- конодательства Российской Федерации об акционерных обществах, обществах с ограниченной ответственностью, о рынке ценных бумаг и об инвестиционных фондах и Федеральный закон “О рынке ценных бумаг” в части уточнения и конкретизации признаков манипулирования ценами на рынке ценных бумаг”;
- “О внесении изменения в статью 59 части первой Налогового кодекса Российской Федерации” (в части установления возможности списания безнадежной задолженности, образовавшейся в результате списания с расчетных счетов налогоплательщиков денежных средств в счет уплаты налоговых платежей и не перечисленных в бюджет по причине отсутствия средств на корреспондентских счетах банков, которые на момент принятия решения о признании задолженности безнадежной были ликвидированы);
 - “О внесении изменений в статью 76 части первой Налогового кодекса Российской Федерации” (в части уточнения процедур приостановления операций по счетам в банках организаций и индивидуальных предпринимателей);
 - “О внесении изменений в Федеральный закон “О несостоятельности (банкротстве)” (в части изменения очередности удовлетворения требований кредиторов);
 - “Об образовательных кредитах”;
 - “О строительных сберегательных кассах”;
 - “О внесении изменений в Гражданский кодекс Российской Федерации и некоторые другие законодательные акты Российской Федерации” (в части обеспечения непротиворечивости законодательных актов);
 - “О внесении изменений в статью 339 Гражданского кодекса Российской Федерации” (в части уточнения норм, регулирующих порядок регистрации договоров залога автотранспортных средств);
 - “О внесении изменений в Федеральный закон “О банках и банковской деятельности” (в части упрощения процедур реорганизации кредитных организаций, повышения их прозрачности и обеспечения защиты интересов реорганизуемых кредитных организаций и их кредиторов);
 - “О внесении изменений в Федеральный закон “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” (в части закрепления за Банком России функций по обработке персональных данных руководителей кредитных организаций и иных лиц);
 - “О внесении изменений в Федеральный закон “О банках и банковской деятельности” (в части квалификационных требований к руководителям небанковских кредитных организаций);
 - “О внесении изменений в Федеральный закон “О банках и банковской деятельности” (в части увеличения минимального размера уставного капитала для вновь регистрируемой расчетной небанковской кредитной организации в 5 раз — до 2,5 млн. евро);
 - “О внесении изменений в федеральные законы “О банках и банковской деятельности” и “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” (в части конкретизации требований к должностным лицам и членам совета директоров (наблюдательного совета) кредитных организаций, предоставления Банку России права определять критерии их деловой репутации);
 - “О внесении изменений в Федеральный закон “Об акционерных обществах” (в части раскрытия информации о структуре собственности в акционерных обществах);
 - “О внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации” (в том числе в части пересмотра ограничений, связанных с осуществлением кредитными организациями эмиссии облигаций);
 - “О внесении изменений в Федеральный закон “О рынке ценных бумаг” (в части раскрытия Банку России и кредитной организации номинальным держателем информации о лицах, в чьих интересах он держит ценные бумаги);
 - “О внесении изменений в статьи 25 и 27 Федерального закона “О рынке ценных бумаг”. Законопроект направлен на упрощение эмиссии ценных бумаг, установление дополнительных мер повышения капитализации кредитных организаций и обеспечение благоприятных условий публичного размещения акций кредитных организаций;

- “О внесении изменений в федеральные законы “О несостоятельности (банкротстве)”, “О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций” (в части совершенствования положений об оспаривании сделок должника при осуществлении процедуры банкротства и привлечении к субсидиарной ответственности лиц, имеющих или имевших право давать указания, обязательные для исполнения должником).

Банком России были также рассмотрены следующие проекты концепций и технических заданий на разработку проектов федеральных законов:

- “О внесении изменений в федеральные законы “О банках и банковской деятельности” и “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” (в части усиления роли и повышения ответственности совета директоров (наблюдательного совета) кредитной организации, а также предоставления Банку России полномочий по оценке корпоративного управления в кредитных организациях);
- “О внесении изменений в Гражданский кодекс Российской Федерации, Федеральный закон “Об акционерных обществах” и некоторые другие законодательные акты Российской Федерации” (в части регулирования структуры и полномочий органов управления акционерных обществ);
- проект концепции развития ОАО “Россельхозбанк” на период до 2015 года;
- “О микрофинансовых организациях”.

IV.3. СТАТИСТИЧЕСКИЕ ТАБЛИЦЫ

Перечень таблиц

1. Динамика основных макроэкономических индикаторов	208
2. Динамика потребительских цен по группам товаров и услуг	208
3. Структура инфляции на потребительском рынке	209
4. Структура валовой добавленной стоимости по видам экономической деятельности, в основных ценах	209
5. Структура ВВП, рассчитанного методом использования доходов, в текущих рыночных ценах	210
6. Динамика элементов использования ВВП в сопоставимых ценах	210
7. Структура формирования ВВП по источникам доходов	210
8. Баланс денежных доходов и расходов населения Российской Федерации	211
9. Показатели дифференциации населения по доходам	212
10. Динамика основных показателей финансового состояния крупных и средних организаций в 2007 году	213
11. Состояние расчетов за отгруженную продукцию (выполненные работы, услуги) крупнейших налогоплательщиков и организаций-монополистов в промышленном производстве	214
12. Внешняя торговля Российской Федерации товарами	215
13. Товарная структура экспорта Российской Федерации	216
14. Товарная структура импорта Российской Федерации	217
15. Экспорт Российской Федерации в страны — основные торговые партнеры	218
16. Импорт Российской Федерации из стран — основных торговых партнеров	220
17. Внешняя торговля услугами Российской Федерации по группам стран за 2006—2007 годы	222
18. Структура клиентов Банка России, не являющихся кредитными организациями, и количество открытых им счетов	223
19. Структура государственного внутреннего долга Российской Федерации на 1.01.2008 (по номинальной стоимости)	223
20. Задолженность Минфина России перед Банком России на 1.01.2008	224
21. Объемы операций резидентов с нерезидентами по покупке и продаже (оборот) валютных долговых обращающихся обязательств Российской Федерации на вторичном рынке в 2007 году (по рыночным ценам)	224
22. Институты финансового посредничества	225
23. Характеристики государственных облигационных займов Российской Федерации в иностранной валюте, находящихся в обращении (по состоянию на 1.01.2008)	225
24. Платежный баланс Российской Федерации за 2007 год (аналитическое представление)	226

25. Чистый ввоз (вывоз) капитала частным сектором (по данным платежного баланса)	229
26. Трансграничные операции физических лиц (резидентов и нерезидентов)	230
27. Трансграничные переводы, осуществленные через системы денежных переводов и Почту России	231
28. Функциональная структура иностранных инвестиций в Российскую Федерацию в 2007 году	232
29. Функциональная структура инвестиций резидентов Российской Федерации в иностранные активы (кроме резервных активов) в 2007 году	232
30. Международная инвестиционная позиция банковского сектора Российской Федерации (по состоянию на 1.01.2007 и на 1.01.2008)	233
31. Распределение по группам стран иностранных активов и обязательств банковского сектора Российской Федерации по межбанковским операциям на 1.01.2008	235
32. Динамика международных резервов Российской Федерации в 2007 году	236
33. Доходность активов портфелей валютных резервов Банка России за 2007 год	236
34. Основные показатели динамики обменного курса рубля в 2007 году	237
35. Внешний долг Российской Федерации в 2007 году	238
36. Внешний долг Российской Федерации в 2007 году (аналитическое представление)	240
37. Основные показатели экономического развития зарубежных стран — основных торговых партнеров Российской Федерации в 2005—2007 годах	241
38. Основные показатели денежно-кредитной сферы стран СНГ в 2007 году	243
39. Денежная масса (национальное определение)	244
40. Среднемесячные темпы прироста денежной массы в 2007 году	244
41. Структура денежной массы (M2)	244
42. Денежная база и ее структура	245
43. Денежный обзор	245
44. Аналитические группировки счетов кредитных организаций	246
45. Меры воздействия, примененные к кредитным организациям в 2007 году	247
46. Основные показатели развития платежной системы России	248
47. Платежная система Банка России	250
48. Купюрный состав банкнот Банка России в обращении	251
49. Структура монеты Банка России в обращении	251
50. Участие Банка России в капиталах российских и зарубежных кредитных и иных организаций	252

Таблица 1

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИХ ИНДИКАТОРОВ
(в сопоставимых ценах, в % к предыдущему году)

	2005 год	2006 год	2007 год
Валовой внутренний продукт	106,4	107,4	108,1
Из него:			
— сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	101,1	103,6	103,1
— добыча полезных ископаемых	100,5	101,6	100,3
— обрабатывающие производства	106,0	102,9	107,4
— производство и распределение электроэнергии, газа и воды	101,2	104,7	98,1
— строительство	110,5	111,6	116,4
— оптовая и розничная торговля и другое	109,4	114,6	112,9
— транспорт и связь	106,2	109,6	107,7
Индекс-дефлятор ВВП	119,2	115,7	113,5
Индекс потребительских цен (декабрь к декабрю предыдущего года)	110,9	109,0	111,9
Инвестиции в основной капитал	110,9	116,7	121,1
Оборот розничной торговли	112,8	114,1	115,9
Уровень безработицы в соответствии с методологией МОТ, в % к экономически активному населению, в среднем за год	7,6	7,2	6,1

Таблица 2

ДИНАМИКА ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ ЦЕН ПО ГРУППАМ ТОВАРОВ И УСЛУГ
(прирост, декабрь в % к декабрю предыдущего года)

	2005 год	2006 год	2007 год
Потребительские цены — всего	10,9	9,0	11,9
В том числе:			
— на продовольственные товары	9,6	8,7	15,6
В том числе:			
— на продовольственные товары без плодоовощной продукции	9,1	8,5	14,9
— на плодоовощную продукцию	14,3	10,3	22,2
— на непродовольственные товары	6,4	6,0	6,5
— на платные услуги населению	21,0	13,9	13,3
Цены на товары и услуги, входящие в расчет базового индекса потребительских цен (БИПЦ)	8,3	7,8	11,0

Примечание. Таблицы 1—3 — данные Росстата (по состоянию на 6.05.2008), расчеты Банка России.
Таблицы 4—11 — данные Росстата (по состоянию на 6.05.2008).

Таблица 3

СТРУКТУРА ИНФЛЯЦИИ НА ПОТРЕБИТЕЛЬСКОМ РЫНКЕ

	2006 год		2007 год	
	прирост в процентных пунктах	вклад в прирост, %	прирост в процентных пунктах	вклад в прирост, %
Общий уровень инфляции (декабрь к декабрю)	9,0	100,0	11,9	100,0
Прирост инфляции за счет:				
— изменения цен и тарифов на товары и услуги, входящие в расчет БИПЦ	6,1	67,1	8,7	72,8
— изменения цен и тарифов на товары и услуги, не входящие в расчет БИПЦ	3,0	32,9	3,2	27,2
В том числе:				
— изменения цен на плодоовощную продукцию	0,4	4,6	0,9	7,2
— изменения регулируемых цен и тарифов на платные услуги и топливо	2,6	28,3	2,4	20,1

Таблица 4

СТРУКТУРА ВАЛОВОЙ ДОБАВЛЕННОЙ СТОИМОСТИ ПО ВИДАМ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ,
В ОСНОВНЫХ ЦЕНАХ (%)

	2005 год	2006 год	2007 год
Валовая добавленная стоимость	100,0	100,0	100,0
Из нее:			
— сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	5,1	4,7	4,4
— добыча полезных ископаемых	11,0	10,9	10,1
— обрабатывающие производства	18,6	17,8	18,5
— производство и распределение электроэнергии, газа и воды	3,3	3,2	3,0
— строительство	5,3	5,2	5,7
— оптовая и розничная торговля и другие	19,2	20,2	20,2
— транспорт и связь	10,1	9,7	9,2
— прочие виды деятельности	27,4	28,3	28,9

Таблица 5

**СТРУКТУРА ВВП, РАССЧИТАННОГО МЕТОДОМ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ДОХОДОВ,
В ТЕКУЩИХ РЫНОЧНЫХ ЦЕНАХ (%)**

	2005 год	2006 год	2007 год
ВВП, рассчитанный методом использования доходов	100,0	100,0	100,0
Расходы на конечное потребление	66,2	65,7	66,5
В том числе:			
— домашних хозяйств	49,0	48,1	48,2
— государственного управления	16,6	17,1	17,8
— некоммерческих организаций, обслуживающих домашние хозяйства	0,6	0,6	0,5
Валовое накопление	20,1	21,4	24,7
В том числе:			
— валовое накопление основного капитала (включая чистое приобретение ценностей)	17,8	18,6	21,2
— изменение запасов материальных оборотных средств	2,3	2,9	3,5
Чистый экспорт товаров и услуг	13,7	12,8	8,8

Таблица 6

ДИНАМИКА ЭЛЕМЕНТОВ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ВВП В СОПОСТАВИМЫХ ЦЕНАХ (в % к предыдущему году)

	2005 год	2006 год	2007 год
Валовой внутренний продукт	106,4	107,4	108,1
В том числе:			
— расходы на конечное потребление	108,8	108,9	110,6
— домашних хозяйств	111,8	111,2	112,8
— государственного управления	101,3	102,5	105,0
— некоммерческих организаций, обслуживающих домашние хозяйства	81,4	99,8	99,3
— валовое накопление (включая чистое приобретение ценностей)	109,5	118,3	122,6
— чистый экспорт товаров и услуг	88,1	84,4	71,9

Таблица 7

СТРУКТУРА ФОРМИРОВАНИЯ ВВП ПО ИСТОЧНИКАМ ДОХОДОВ (%)

	2005 год	2006 год	2007 год
Валовой внутренний продукт	100,0	100,0	100,0
В том числе:			
— оплата труда наемных работников (включая скрытую)	43,8	44,1	45,6
— чистые налоги на производство и импорт	19,6	20,0	18,9
— валовая прибыль экономики и валовые смешанные доходы	36,6	35,9	35,5

Таблица 8

БАЛАНС ДЕНЕЖНЫХ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ НАСЕЛЕНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ (млн. рублей)

	2006 год	2007 год	2007 год в % к 2006 году
Денежные доходы	17289937,8	21223532,3	122,8
Оплата труда	11236996,8	14939973,5	133,0
Удельный вес, %	65,0	70,4	
Социальные выплаты	2080397,9	2317789,7	111,4
Удельный вес, %	12,0	10,9	
Доходы от предпринимательской деятельности	1915107,7	2118305,0	110,6
Удельный вес, %	11,1	10,0	
Доходы от собственности	1720654,6	1423131,3	82,7
Удельный вес, %	10,0	6,7	
Другие доходы	336780,8	424332,8	126,0
Удельный вес, %	1,9	2,0	
Денежные расходы	13740495,7	17453425,8	127,0
— потребительские расходы	11927464,9	14792389,9	124,0
— обязательные платежи и взносы	1813030,8	2661035,9	146,8
Прирост сбережений и наличных денег на руках, покупка валюты	3549442,1	3770106,5	106,2
— сбережения*	1785556,9	1908768,9	106,9
Из них:			
— во вкладах и ценных бумагах	1172389,9	1397922,1	119,2
— покупка валюты	1180016,9	1105189,5	93,7
— наличные деньги на руках	583868,3	756148,1	129,5
Справочно			
Доля в денежных доходах, %			
— потребительских расходов	69,0	69,7	
— обязательных платежей и взносов	10,5	12,5	
— сбережений	10,3	9,0	
Из них:			
— во вкладах и ценных бумагах	6,8	6,6	
— покупки валюты	6,8	5,2	
— наличных денег на руках	3,4	3,6	
Располагаемые денежные доходы	15765041,5	19029259,8	120,7
Доля в них, %			
— потребительских расходов	75,7	77,7	
— сбережений	11,3	10,0	
Из них:			
— во вкладах и ценных бумагах	7,4	7,3	
— покупки валюты	7,5	5,8	
— наличных денег на руках	3,7	4,0	
— денег, отосланных по переводам	1,8	2,5	

* Сбережения включают прирост (уменьшение) вкладов, приобретение ценных бумаг, изменение средств на счетах индивидуальных предпринимателей, изменение задолженности по кредитам, приобретение недвижимости.

Таблица 9

ПОКАЗАТЕЛИ ДИФФЕРЕНЦИАЦИИ НАСЕЛЕНИЯ ПО ДОХОДАМ

	2005 год	2006 год	2007 год
Коэффициент фондов, раз*	14,9	16,0	16,8
Коэффициент Джини, единиц**	0,406	0,416	0,422

* Коэффициент фондов — это соотношение между средними уровнями денежных доходов 10% населения с самыми высокими доходами и 10% населения с самыми низкими доходами.

** Коэффициент Джини (индекс концентрации доходов) характеризует степень отклонения фактического объема распределения доходов населения от линии их равномерного распределения. При равномерном распределении доходов коэффициент Джини стремится к 0; чем выше степень поляризации общества, тем ближе коэффициент к 1.

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ КРУПНЫХ И СРЕДНИХ ОРГАНИЗАЦИЙ В 2007 ГОДУ (в % к 2006 году)

	Сальдированный финансовый результат	Оборотные активы			Кредиторская задолженность		Дебиторская задолженность	
		всего	в том числе		всего	в том числе просроченная	всего	в том числе просроченная
			краткосрочные финансовые вложения	денежные средства				
Всего	117,7	135,0	146,5	121,7	138,4	101,4	140,5	85,3
Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	172,1	130,3	144,2	147,8	109,1	70,4	133,1	95,7
Добыча полезных ископаемых	126,2	123,4	113,0	95,3	125,4	143,5	139,4	125,3
В том числе:								
— добыча топливно-энергетических полезных ископаемых	128,7	122,5	112,6	91,5	128,8	149,0	141,8	128,4
Обработывающие производства	118,9	133,6	152,6	112,7	129,6	92,9	113,2	47,3
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	101,9	164,8	346,8	208,8	130,9	95,0	141,9	99,5
Строительство	153,2	156,8	121,0	132,2	182,2	128,5	163,1	135,6
Оптовая и розничная торговля и др.	116,5	135,7	166,4	104,9	149,7	123,4	150,6	113,2
Транспорт и связь	166,1	123,3	195,0	135,3	119,7	86,4	156,4	98,4

Таблица 11

СОСТОЯНИЕ РАСЧЕТОВ ЗА ОТГРУЖЕННУЮ ПРОДУКЦИЮ (ВЫПОЛНЕННЫЕ РАБОТЫ, УСЛУГИ) КРУПНЕЙШИХ НАЛОГОПЛАТЕЛЬЩИКОВ И ОРГАНИЗАЦИЙ-МОНОПОЛИСТОВ В ПРОМЫШЛЕННОМ ПРОИЗВОДСТВЕ

	2007 год		В % к 2006 году
	млрд. рублей	структура оплаты, %	
Объем отгруженной продукции	16837,0		118,5
В том числе:			
— оплаченной продукции	15550,0	100,0	117,6
Из нее:			
— денежными средствами	15366,0	98,8	122,0
— векселями	18,3	0,1	8,6
— переуступкой прав требований по денежным обязательствам	5,4	0,0	94,2
— взаимным зачетом требований	134,9	0,9	38,2
— по прямому товарообмену (бартером)	4,2	0,0	44,3
— прочими видами расчетов	21,2	0,2	101,8

ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ТОВАРАМИ
(по методологии платежного баланса)

	Млрд. долларов США							В % к предыдущему году						
	2001 год	2002 год	2003 год	2004 год	2005 год	2006 год	2007 год	2001 год	2002 год	2003 год	2004 год	2005 год	2006 год	2007 год
Со всеми странами														
Оборот	155,6	168,3	212,0	280,6	369,2	467,8	578,9	103,8	108,1	126,0	132,4	131,6	126,7	123,7
Экспорт	101,9	107,3	135,9	183,2	243,8	303,6	355,5	97,0	105,3	126,7	134,8	133,1	124,5	117,1
Импорт	53,8	61,0	76,1	97,4	125,4	164,3	223,4	119,8	113,4	124,8	128,0	128,8	131,0	136,0
Сальдо	48,1	46,3	59,9	85,8	118,4	139,3	132,0	80,0	96,3	129,2	143,4	137,9	117,7	94,8
Со странами дальнего зарубежья														
Оборот	127,3	139,7	175,6	230,5	313,8	400,4	493,3	104,2	109,7	125,6	131,3	136,1	127,6	123,2
Экспорт	86,6	90,9	114,6	153,0	210,2	260,2	301,6	95,4	105,0	126,0	133,5	137,4	123,7	115,9
Импорт	40,7	48,8	61,0	77,5	103,5	140,2	191,7	129,6	119,9	124,9	127,0	133,6	135,4	136,7
Сальдо	45,9	42,1	53,6	75,5	106,7	119,9	110,0	77,3	91,8	127,2	140,9	141,3	112,4	91,7
Со странами СНГ														
Оборот	28,3	28,5	36,4	50,1	55,4	67,4	85,6	102,3	100,8	127,7	137,5	110,7	121,6	127,0
Экспорт	15,3	16,4	21,4	30,2	33,5	43,4	53,8	107,2	107,2	130,4	141,4	111,1	129,3	124,1
Импорт	13,0	12,2	15,1	19,9	21,9	24,0	31,8	97,1	93,2	124,1	131,9	110,1	109,8	132,1
Сальдо	2,2	4,2	6,3	10,3	11,7	19,3	22,1	271,1	189,5	148,7	164,2	113,0	166,0	114,1

Примечание. В таблицах 12, 13, 15 в общих итогах экспорта за 2003 год учтена стоимость сырой нефти, экспортированной в 2003 году, таможенное оформление которой было завершено в январе 2004 года.

Таблица 13

ТОВАРНАЯ СТРУКТУРА ЭКСПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(по методологии таможенной статистики)

	Структура, %							Темпы роста, в % к предыдущему году						
	2001 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2001 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.
Всего	100	100	100	100	100	100	100	97	107	126	135	133	125	117
Минеральные продукты	54,7	55,2	57,6	57,8	64,8	65,9	64,8	98	108	132	136	149	127	115
В том числе:														
— топливно-энергетические товары	54,1	54,6	57,0	57,2	64,0	65,4	64,1	99	108	132	135	149	127	115
Из них:														
— нефть	25,0	27,3	29,5	32,5	34,6	34,0	34,5	99	116	136	149	141	123	119
— природный газ	17,8	14,9	14,9	12,0	13,0	14,5	12,7	107	89	126	109	144	140	102
Металлы и изделия из них	14,7	14,1	13,8	16,7	14,0	13,7	14,1	84	103	123	164	111	122	121
Продукция химической промышленности, каучук	10,4	9,4	8,9	7,7	5,6	5,6	5,9	115	96	119	117	96	117	124
Машины, оборудование и транспортные средства	7,5	6,9	6,8	6,6	5,9	5,8	5,5	101	99	124	131	120	129	113
Древесина и целлюлозно-бумажные изделия	4,4	4,6	4,2	3,9	3,4	3,2	3,5	99	111	114	126	118	115	129
Продовольственные товары и сельскохозяйственное сырье (кроме текстильного)	1,9	2,6	2,5	1,8	1,9	1,8	2,6	117	148	122	96	137	122	165
Драгоценные камни, драгоценные металлы и изделия из них	4,1	4,5	3,9	3,5	2,8	2,6	1,9	83	116	109	122	107	114	88
Текстиль, текстильные изделия и обувь	0,8	0,8	0,7	0,6	0,4	0,3	0,3	98	111	107	118	86	100	96
Кожевенное сырье, пушнина и изделия из них	0,2	0,3	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	85	117	124	107	93	111	91
Другие товары	1,3	1,6	1,4	1,2	1,1	1,0	1,3	87	129	117	113	117	125	140
Справочно														
Экспорт — всего, млрд. долларов США (данные ФТС России)	100,0	106,7	134,5	181,7	241,5	301,2	352,6							

Таблица 14

ТОВАРНАЯ СТРУКТУРА ИМПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(по методологии таможенной статистики)

	Структура, %							Темпы роста, в % к предыдущему году						
	2001 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2001 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.
Всего	100	100	100	100	100	100	100	124	110	124	132	131	140	145
Машины, оборудование и транспортные средства	34,0	36,3	37,4	41,1	44,0	47,7	51,0	134	118	128	145	140	151	155
Продовольственные товары и сельскохозяйственное сырье (кроме текстильного)	22,0	22,5	21,0	18,3	17,7	15,7	13,8	125	113	116	115	126	124	128
Продукция химической промышленности, каучук	18,2	16,7	16,8	15,8	16,5	15,8	13,8	126	101	124	124	136	134	126
Металлы и изделия из них	7,2	6,3	7,2	7,7	7,5	7,5	7,9	110	97	141	141	127	140	153
Текстиль, текстильные изделия и обувь	5,5	5,3	4,8	4,3	3,7	4,0	4,3	115	106	114	118	111	152	157
Древесина и целлюлозно-бумажные изделия	4,0	4,2	4,2	3,8	3,3	2,9	2,7	130	114	125	119	114	121	134
Минеральные продукты	4,1	3,7	3,8	4,0	3,1	2,4	2,3	80	101	125	142	99	109	142
В том числе:														
— топливно-энергетические товары	2,5	2,2	2,3	2,2	1,6	1,4	1,2	71	100	129	126	97	115	133
Кожевенное сырье, пушнина и изделия из них	0,5	0,4	0,4	0,3	0,3	0,3	0,3	175	94	110	109	112	157	160
Драгоценные камни, драгоценные металлы и изделия из них	0,1	0,1	0,1	0,2	0,3	0,2	0,3	35	143	173	252	150	119	173
Другие товары	4,4	4,5	4,3	4,5	3,6	3,5	3,6	134	111	122	130	114	131	148
Справочно														
Импорт — всего, млрд. долларов США (данные ФТС России)	41,9	46,2	57,3	75,6	98,7	137,8	199,7							

Таблица 15

ЭКСПОРТ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В СТРАНЫ — ОСНОВНЫЕ ТОРГОВЫЕ ПАРТНЕРЫ
(по методологии таможенной статистики)

	Структура, %							Темпы роста, в % к предыдущему году						
	2001 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2001 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.
Всего	100	100	100	100	100	100	100	97	107	126	135	133	125	117
В том числе:														
Страны СНГ	14,6	14,7	15,3	16,2	13,5	14,0	14,9	106	107	131	143	111	130	124
В том числе:														
Страны ЕвразЭС	8,3	8,0	8,3	9,0	7,1	8,0	9,2	—	102	132	146	106	139	134
Прочие страны	6,3	6,7	7,0	7,2	6,4	6,0	5,7	—	114	130	140	117	119	111
Страны дальнего зарубежья	85,4	85,3	84,7	83,8	86,5	86,0	85,1	96	106	125	133	138	124	116
В том числе:														
Страны ЕС	36,7	35,4	35,3	46,0	55,3	56,6	55,8	100	103	126	176	160	128	115
Страны АТЭС	15,1	15,3	14,4	14,8	12,4	11,8	12,0	97	108	119	139	111	119	119
Прочие страны	33,6	34,6	35,0	23,0	18,8	17,6	17,3	91	110	128	88	110	116	115
Справочно														
Страны ОЭСР	58,7	57,6	56,6	58,3	64,6	66,6	65,6	96	105	124	139	147	128	115

Примечание. В таблицах 15—17 и 31 с мая 2004 года страны ЕС в составе 25 государств, а с января 2007 года — 27 государств; с 2006 года в составе стран ЕвразЭС учтена Республика Узбекистан.

окончание таблицы 15

	Структура, %							Темпы роста, в % к предыдущему году						
	2001 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2001 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.
Страны — основные торговые партнеры														
Нидерланды	4,7	7,0	6,6	8,4	10,2	11,9	12,1	108	158	119	173	161	146	119
Италия	7,4	7,0	6,5	6,7	7,9	8,3	7,8	102	101	117	139	158	132	110
Германия	9,2	7,6	7,8	7,3	8,2	8,1	7,5	100	88	130	127	148	124	107
Турция	3,2	3,2	3,6	4,1	4,5	4,7	5,2	105	103	145	153	146	132	128
Республика Беларусь	5,3	5,5	5,6	6,2	4,2	4,3	4,9	96	110	129	148	90	129	131
Украина	5,3	5,5	5,7	5,9	5,1	5,0	4,6	105	111	130	141	115	121	109
Китай	5,6	6,4	6,2	5,6	5,4	5,2	4,5	107	122	122	122	129	121	101
Швейцария	2,3	5,0	4,3	4,2	4,5	4,0	4,0	60	232	109	132	140	113	117
Польша	4,2	3,5	3,4	3,1	3,6	3,8	3,8	94	89	124	123	151	133	116
Казахстан	2,8	2,3	2,4	2,6	2,7	3,0	3,4	124	86	137	142	140	137	133
Великобритания	4,3	3,6	3,7	3,1	3,5	3,5	3,1	92	89	130	114	149	123	106
Финляндия	3,1	2,8	3,2	3,2	3,2	3,1	3,0	100	94	148	134	131	120	117
Франция	2,3	2,5	2,6	2,4	2,5	2,5	2,5	118	118	132	126	138	125	113
Соединенные Штаты	4,2	3,7	3,1	3,6	2,6	2,9	2,3	90	95	106	157	96	137	93
Япония	2,4	1,7	1,8	1,9	1,5	1,5	2,1	88	74	135	140	110	120	165
Республика Корея	1,1	1,2	1,0	1,1	1,0	0,9	1,7	114	115	104	148	120	116	225
Справочно														
Экспорт — всего, млрд. долларов США (данные ФТС России)	100,0	106,7	134,5	181,7	241,5	301,2	352,6							

Таблица 16

ИМПОРТ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ИЗ СТРАН — ОСНОВНЫХ ТОРГОВЫХ ПАРТНЕРОВ
(по методологии таможенной статистики)

	Структура, %							Темпы роста, в % к предыдущему году						
	2001 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2001 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.
Всего	100	100	100	100	100	100	100	124	110	124	132	131	140	145
В том числе:														
Страны СНГ	26,7	22,0	22,9	23,5	19,2	16,2	14,9	97	91	129	135	107	118	133
В том числе:														
Страны ЕвразЭС	14,7	13,2	13,1	13,4	9,3	8,9	7,7	—	98	124	135	90	134	125
Прочие страны	12,0	8,8	9,8	10,1	9,9	7,3	7,2	—	81	137	135	130	103	143
Страны дальнего зарубежья	73,3	78,0	77,1	76,5	80,8	83,8	85,1	138	117	123	131	138	145	147
В том числе:														
Страны ЕС	36,9	39,7	38,7	43,0	44,2	44,0	43,7	138	119	121	146	134	139	144
Страны АТЭС	18,5	19,1	19,8	21,5	25,6	28,5	31,8	142	113	129	144	155	156	162
Прочие страны	17,9	19,2	18,6	12,0	11,0	11,3	9,6	132	119	120	85	118	144	123
Справочно														
Страны ОЭСР	56,7	59,5	58,7	59,0	61,3	62,6	61,9	136	116	123	132	136	142	143

окончание таблицы 16

	Структура, %							Темпы роста, в % к предыдущему году						
	2001 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2001 г.	2002 г.	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.
Страны — основные торговые партнеры														
Германия	13,9	14,3	14,1	14,0	13,4	13,4	13,3	149	114	123	130	126	139	144
Китай	3,9	5,2	5,8	6,3	7,4	9,4	12,2	174	146	138	143	153	178	189
Украина	9,2	7,0	7,7	8,1	7,9	6,7	6,7	105	84	137	137	128	118	144
Япония	2,1	2,1	3,3	5,2	5,9	5,6	6,4	152	113	192	209	148	134	163
Соединенные Штаты	7,8	6,5	5,2	4,2	4,6	4,6	4,7	121	92	99	108	143	140	147
Республика Беларусь	9,5	8,6	8,5	8,6	5,8	5,0	4,4	107	101	122	133	88	120	130
Республика Корея	1,7	2,0	2,3	2,7	4,1	4,9	4,4	202	128	143	152	198	169	130
Италия	4,1	4,8	4,2	4,2	4,5	4,2	4,3	141	130	108	133	138	130	149
Франция	3,7	4,1	4,1	4,1	3,7	4,3	3,9	130	123	124	131	120	160	132
Великобритания	2,4	2,4	2,5	2,7	2,8	2,7	2,8	117	112	129	143	135	132	154
Финляндия	3,1	3,3	3,2	3,1	3,1	2,9	2,5	134	118	122	126	133	129	126
Польша	2,3	2,8	3,0	3,1	2,8	2,5	2,3	134	135	132	135	119	124	136
Казахстан	4,8	4,2	4,3	4,6	3,3	2,8	2,3	92	96	127	139	94	119	120
Турция	1,2	1,6	1,6	1,6	1,8	2,0	2,1	149	140	127	133	141	159	152
Нидерланды	2,0	2,3	2,2	1,8	2,0	1,9	1,9	114	125	119	109	141	138	144
Швейцария	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9	144	107	127	122	135	148	135
Справочно														
Импорт — всего, млрд. долларов США (данные ФТС России)	41,9	46,2	57,3	75,6	98,7	137,8	199,7							

Таблица 17

ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ УСЛУГАМИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ПО ГРУППАМ СТРАН ЗА 2006—2007 ГОДЫ (млн. долларов США)

	Оборот			Экспорт			Импорт			Сальдо		
	2006 г.	2007 г.	темп роста, %	2006 г.	2007 г.	темп роста, %	2006 г.	2007 г.	темп роста, %	2006 г.	2007 г.	темп роста, %
Всего	75941	98529	130	31102	39347	127	44839	59182	132	—13737	—19834	144
В том числе:												
Страны СНГ	11194	14388	129	5953	8110	136	5240	6278	120	713	1832	в 2,6 раза
В том числе:												
Страны ЕвразЭС	4190	6312	151	2592	4212	162	1598	2099	131	994	2113	в 2,1 раза
Прочие страны	5136	6097	119	2391	2794	117	2745	3302	120	—353	—508	144
Услуги, не распределенные по отдельным странам	1867	1980	106	970	1103	114	897	876	98	72	227	в 3,2 раза
Страны дальнего зарубежья	64748	84141	130	25149	31237	124	39599	52904	134	—14450	—21667	150
В том числе:												
Страны ЕС	30732	41650	136	11969	15824	132	18762	25827	138	—6793	—10003	147
Страны АТЭС	10305	12477	121	5367	6325	118	4938	6152	125	429	172	40
Прочие страны	16187	20349	126	5844	7106	122	10343	13243	128	—4499	—6136	136
Услуги, не распределенные по отдельным странам	7525	9664	128	1969	1982	101	5556	7682	138	—3588	—5699	159
Справочно												
Страны ОЭСР	41757	53793	129	16791	20718	123	24966	33075	132	—8174	—12357	151

Таблица 18

СТРУКТУРА КЛИЕНТОВ БАНКА РОССИИ, НЕ ЯВЛЯЮЩИХСЯ КРЕДИТНЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ, И КОЛИЧЕСТВО ОТКРЫТЫХ ИМ СЧЕТОВ (тысяч единиц)

	Количество клиентов			Количество счетов		
	на 1.01.2007	на 1.01.2008	изменение за 2007 год	на 1.01.2007	на 1.01.2008	изменение за 2007 год
Всего	36,4	29,3	—7,1	83,2	79,9	—3,3
Органы Федерального казначейства	1,2	1,0	—0,2	33,0	37,1	4,1
Органы, исполняющие бюджеты субъектов Российской Федерации и местные бюджеты	3,0	2,2	—0,8	5,9	6,0	0,1
Бюджетные учреждения, финансируемые из бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации	27,0	20,5	—6,5	35,6	28,5	—7,1
Органы государственных внебюджетных фондов	2,1	1,8	—0,3	4,4	3,4	—1,0
Прочие организации	3,1	3,8	0,7	4,3	4,9	0,6

223

Таблица 19

СТРУКТУРА ГОСУДАРСТВЕННОГО ВНУТРЕННЕГО ДОЛГА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ НА 1.01.2008 (по номинальной стоимости, млрд. рублей)

Долговые инструменты	Всего в составе государственного внутреннего долга Российской Федерации	Из них обращается на ОРЦБ
ОФЗ-АД	807,6	707,6
ОФЗ-ПД	288,4	288,4
ОФЗ-ФД	51,4	51,4
Другая задолженность, учтенная в составе государственного внутреннего долга Российской Федерации	153,7	—
Итого	1301,1	1047,4

Таблица 20

ЗАДОЛЖЕННОСТЬ МИНФИНА РОССИИ ПЕРЕД БАНКОМ РОССИИ НА 1.01.2008 (млн. рублей)*

	По балансовой стоимости
Долговые обязательства Российской Федерации	364191
Из них:	
— ОФЗ-АД, ОФЗ-ПД, полученные в результате реоформления принадлежавших Банку России ОФЗ-ПК, ОФЗ-ПД, ОФЗ-АД и приобретенные Банком России	235439
— прочие долговые обязательства	117584
— приобретенные по операциям РЕПО	11168

* Без учета накопленного купонного дохода.

Таблица 21

ОБЪЕМЫ ОПЕРАЦИЙ РЕЗИДЕНТОВ С НЕРЕЗИДЕНТАМИ ПО ПОКУПКЕ И ПРОДАЖЕ (ОБОРОТ) ВАЛЮТНЫХ ДОЛГОВЫХ ОБРАЩАЮЩИХСЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ НА ВТОРИЧНОМ РЫНКЕ В 2007 ГОДУ (по рыночным ценам, млрд. долларов США)

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2007 год
Еврооблигации, размещенные по открытой подписке	0,95	1,39	1,34	0,62	4,30
Еврооблигации, выпущенные при реструктуризации ГКО	0,48	0,98	0,38	0,31	2,14
Еврооблигации, выпущенные при реструктуризации задолженности перед Лондонским клубом кредиторов	7,40	10,93	7,47	14,03	39,83
ОВГВЗ и ОГВЗ 1999 года	0,45	1,60	0,17	0,87	3,09

Таблица 22

ИНСТИТУТЫ ФИНАНСОВОГО ПОСРЕДНИЧЕСТВА

	На 1.01.2008	Справочно: на 1.01.2007
Кредитные организации		
Действующие кредитные организации — всего	1136	1189
В том числе:		
— банки	1092	1143
— небанковские кредитные организации	44	46
Действующие кредитные организации с иностранным участием в уставном капитале	202	153
Филиалы действующих кредитных организаций на территории России	3455	3281
Представительства действующих российских кредитных организаций	804	699
Страховые организации*		
Зарегистрированные страховые организации	857	918
Паевые инвестиционные фонды**		
Паевые инвестиционные фонды — всего	1024	641
В том числе:		
— открытые	479	305
— интервальные	101	89
— закрытые	444	247
Негосударственные пенсионные фонды***		
Действующие негосударственные пенсионные фонды	252	289

* По данным Федеральной службы страхового надзора.

** По данным информационного агентства "Сбондс.ру".

*** По данным Федеральной службы по финансовым рынкам.

Таблица 23

**ХАРАКТЕРИСТИКИ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ОБЛИГАЦИОННЫХ ЗАЙМОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ, НАХОДЯЩИХСЯ В ОБРАЩЕНИИ (по состоянию на 1.01.2008)**

Дата выпуска	Дата погашения	Валюта	Объем в обращении по номиналу, млн. долларов США	Купонная ставка, % годовых
Еврооблигации, размещенные по открытой подписке				
24.06.1998	26.06.2028	доллар США (USD)	2500	12,75
Еврооблигации, выпущенные при реструктуризации ГКО				
24.07.1998	24.07.2018	доллар США (USD)	3466	11
Еврооблигации, выпущенные при второй реструктуризации задолженности перед Лондонским клубом кредиторов (2 выпуска)				
31.03.2000	31.03.2010	доллар США (USD)	1640	8,25
31.03.2000	29.03.2030	доллар США (USD)	21006	7,5
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ V и VII транши)				
14.05.1993	14.05.2008	доллар США (USD)	2837	3
14.05.1996	14.05.2011	доллар США (USD)	1750	3

ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ЗА 2007 ГОД (аналитическое представление, млн. долларов США)

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2007 год	Справочно: 2006 год
Счет текущих операций	22936	14912	15425	25036	78309	94367
Торговый баланс	28981	31082	31360	40621	132043	139269
<i>Экспорт</i>	<i>71753</i>	<i>83836</i>	<i>89688</i>	<i>110188</i>	<i>355465</i>	<i>303550</i>
сырая нефть	23382	28965	31523	37632	121503	102283
нефтепродукты	9959	11900	14050	16318	52228	44672
природный газ	10542	9850	9874	14571	44837	43806
прочие	27869	33120	34242	41666	136897	112789
<i>Импорт</i>	<i>-42772</i>	<i>-52753</i>	<i>-58329</i>	<i>-69567</i>	<i>-223421</i>	<i>-164281</i>
Баланс услуг	-3221	-4583	-6282	-5748	-19834	-13737
<i>Экспорт</i>	<i>7668</i>	<i>9340</i>	<i>10882</i>	<i>11457</i>	<i>39347</i>	<i>31102</i>
транспортные услуги	2618	2771	2980	3461	11829	10081
поездки	1513	2509	3258	2327	9607	7628
прочие услуги	3537	4060	4645	5669	17911	13393
<i>Импорт</i>	<i>-10889</i>	<i>-13923</i>	<i>-17164</i>	<i>-17205</i>	<i>-59182</i>	<i>-44839</i>
транспортные услуги	-1731	-2261	-2503	-2853	-9348	-6722
поездки	-3999	-5305	-7730	-5223	-22258	-18235
прочие услуги	-5159	-6356	-6931	-9129	-27576	-19882
Баланс оплаты труда	-1040	-1696	-2573	-2574	-7884	-4391
Баланс инвестиционных доходов	-1397	-9655	-5868	-5588	-22509	-25237
Доходы к получению	10285	9930	11767	12817	44798	27858
Доходы к выплате	-11682	-19585	-17635	-18405	-67307	-53095
<i>Федеральные органы управления</i>	<i>219</i>	<i>-358</i>	<i>-515</i>	<i>-429</i>	<i>-1083</i>	<i>-2304</i>
Доходы к получению	832	272	92	187	1383	1407
Доходы к выплате	-614	-630	-607	-616	-2467	-3710
<i>Субъекты Российской Федерации (доходы к выплате)</i>	<i>-11</i>	<i>-11</i>	<i>-10</i>	<i>-73</i>	<i>-105</i>	<i>-122</i>
<i>Органы денежно-кредитного регулирования</i>	<i>3282</i>	<i>4212</i>	<i>4721</i>	<i>4968</i>	<i>17183</i>	<i>10254</i>
Доходы к получению	3282	4212	4721	4968	17183	10694
Доходы к выплате	0	0	0	0	0	-440

продолжение таблицы 24

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2007 год	Справочно: 2006 год
<i>Банки</i>	—871	—1227	—1623	—1427	—5147	—1714
Доходы к получению	940	1081	1052	1643	4716	2918
Доходы к выплате	—1810	—2307	—2676	—3069	—9863	—4631
<i>Прочие секторы</i>	—4016	—12271	—8442	—8627	—33356	—31352
Доходы к получению	5231	4366	5901	6019	21517	12840
Доходы к выплате	—9247	—16637	—14343	—14646	—54873	—44191
Баланс текущих трансфертов	—386	—236	—1211	—1674	—3506	—1537
Счет операций с капиталом и финансовыми инструментами	14161	47637	—1699	24161	84259	5630
Счет операций с капиталом (капитальные трансферты)	—875	155	89	—9593	—10224	191
Финансовый счет (кроме резервных активов)	15036	47482	—1788	33754	94483	5440
Обязательства (“+” — рост, “—” — снижение)	41718	67690	37749	52416	199573	70509
<i>Федеральные органы управления</i>	—1571	—2346	—1559	—1945	—7421	—28056
Портфельные инвестиции	—810	—1824	—1004	—225	—3863	—995
выпуск	2	0	0	0	2	1048
погашение	—986	—2170	—1104	—343	—4603	—3699
корпусов	—402	—1872	—335	—228	—2837	—2021
купонов	—584	—298	—769	—115	—1766	—1677
реинвестирование доходов	475	485	481	467	1907	1866
вторичный рынок	—300	—139	—381	—349	—1169	—211
Ссуды и займы	—806	—537	—581	—880	—2804	—23888
использование	67	64	63	184	378	678
погашение	—896	—601	—644	—1860	—4000	—26487
реструктуризация	22	0	0	796	818	1921
Просроченная задолженность	—12	11	23	—785	—763	—3208
накопление	13	19	23	14	69	169
погашение/реструктуризация	—25	—8	0	—799	—833	—3376
Прочие обязательства	57	4	3	—55	9	35
<i>Субъекты Российской Федерации</i>	19	—73	—4	—74	—133	163
<i>Органы денежно-кредитного регулирования</i>	81	75	175	550	882	—7331

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2007 год	Справочно: 2006 год
<i>Банки</i>	14925	23090	17022	15828	70865	51154
Прямые инвестиции	1726	1911	1986	1740	7363	2510
Ссуды и депозиты	7723	14284	13949	15002	50959	47603
Прочие обязательства	5477	6895	1086	—915	12543	1041
<i>Прочие секторы</i>	28264	46944	22115	38057	135380	54578
Прямые инвестиции	16039	7704	7428	13942	45112	29877
Портфельные инвестиции	—4903	6456	—3552	4560	2561	8249
Ссуды и займы	17217	32927	18351	19705	88201	16840
Прочие обязательства	—88	—143	—112	—150	—494	—388
Активы, кроме резервных (“+” — снижение, “—” — рост)	—26682	—20209	—39537	—18662	—105090	—65069
<i>Федеральные органы управления</i>	—666	—642	405	8156	7253	—1460
Ссуды и займы	185	260	136	—2174	—1594	—4006
Просроченная задолженность	—834	—397	—71	10081	8779	3012
Прочие активы	—17	—505	340	249	68	—466
<i>Органы денежно-кредитного регулирования</i>	—78	64	—419	—34	—467	7640
<i>Банки</i>	—14873	13824	—20542	—3422	—25012	—23638
Прямые инвестиции	—116	—96	—110	—366	—687	—257
Ссуды и депозиты	—14621	15691	—20614	—2259	—21803	—22953
Прочие активы	—136	—1770	182	—797	—2522	—428
<i>Прочие секторы</i>	—11065	—33456	—18982	—23362	—86864	—47610
Прямые и портфельные инвестиции	—6616	—22494	—9717	—8651	—47477	—23508
Наличная иностранная валюта	2100	4168	4989	4458	15715	10232
Торговые кредиты и авансы	3058	—3003	—810	—1157	—1912	—626
Задолженность по поставкам на основании межправительственных соглашений	—373	—536	766	—375	—517	75
Своевременно не полученная экспортная выручка, не поступившие товары и услуги в счет переводов денежных средств по импортным контрактам, переводы по фиктивным операциям с ценными бумагами	—6190	—7488	—9082	—7593	—30353	—19945
Прочие активы	—3044	—4102	—5128	—10045	—22319	—13839
Чистые ошибки и пропуски	—4174	2999	—5830	—6636	—13640	7468
Изменение валютных резервов (“+” — снижение, “—” — рост)	—32923	—65548	—7896	—42561	—148928	—107466

Примечание. Прочие секторы включают нефинансовые корпорации, финансовые корпорации (кроме кредитных организаций), некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства, и домашние хозяйства.

ЧИСТЫЙ ВВОЗ (ВЫВОЗ) КАПИТАЛА ЧАСТНЫМ СЕКТОРОМ (по данным платежного баланса, млрд. долларов США)

	Чистый взнос (вывоз) капитала частным сектором — всего	Чистый взнос (вывоз) капитала банками	В том числе		Чистый взнос (вывоз) капитала прочими секторами	В том числе		
			иностранные активы	иностранные пассивы		иностранные активы*	иностранные пассивы	“Чистые ошибки и пропуски” платежного баланса**
2001 год	—15,0	1,3	—1,4	2,7	—16,2	—10,0	3,7	—10,0
2002 год	—8,1	2,5	—1,1	3,6	—10,6	—18,5	14,3	—6,5
2003 год	—1,9	10,3	—1,0	11,3	—12,2	—24,6	22,1	—9,7
2004 год	—8,9	3,5	—3,6	7,1	—12,4	—37,7	31,7	—6,4
2005 год	0,1	5,9	—13,4	19,2	—5,8	—49,9	52,4	—8,3
2006 год	41,9	27,5	—23,6	51,2	14,4	—47,7	54,6	7,5
I квартал 2006 года	—5,6	—3,0	—9,7	6,7	—2,6	—13,0	13,3	—2,9
II квартал 2006 года	20,6	9,9	0,6	9,3	10,7	—3,5	14,8	—0,6
III квартал 2006 года	12,4	8,8	—3,0	11,8	3,7	—15,3	14,2	4,8
IV квартал 2006 года	14,5	11,9	—11,5	23,4	2,6	—15,9	12,3	6,2
2007 год	81,2	45,9	—25,0	70,9	35,4	—86,3	135,4	—13,6
I квартал 2007 года	13,5	0,1	—14,9	14,9	13,4	—10,7	28,3	—4,2
II квартал 2007 года	53,9	36,9	13,8	23,1	17,0	—32,9	46,9	3,0
III квартал 2007 года	—7,0	—3,5	—20,5	17,0	—3,5	—19,7	22,1	—5,8
IV квартал 2007 года (оценка)	20,8	12,4	—3,4	15,8	8,4	—23,0	38,1	—6,6

* Исключается задолженность по товарным поставкам на основе межправительственных соглашений.

** Статья “Чистые ошибки и пропуски” в полном объеме относится к операциям прочих секторов. Имеется в виду, что наибольшие сложности при составлении платежного баланса возникают в связи с учетом финансовых операций по этим секторам.

Примечание.

Знак “—” означает вывоз капитала, “+” — ввоз.

ТРАНСГРАНИЧНЫЕ ОПЕРАЦИИ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ (РЕЗИДЕНТОВ И НЕРЕЗИДЕНТОВ)*

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2006 год	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2007 год
Всего, млн. долларов США										
Перечисления физическими лицами из Российской Федерации	3290	4278	5204	5986	18759	5946	5844	8733	9284	29807
в страны дальнего зарубежья	2441	2911	3223	3915	12491	4522	3765	5729	6117	20133
в страны СНГ	849	1367	1981	2071	6268	1424	2079	3005	3167	9675
Поступления в пользу физических лиц в Российскую Федерацию	1458	1863	1941	2280	7542	2294	2613	2711	2613	10231
из стран дальнего зарубежья	1251	1575	1619	1884	6330	1947	2176	2164	2088	8376
из стран СНГ	206	288	322	396	1212	347	437	547	525	1856
Сальдо**	—1833	—2415	—3263	—3706	—11217	—3652	—3231	—6022	—6672	—19576
страны дальнего зарубежья	—1190	—1336	—1603	—2032	—6161	—2575	—1588	—3564	—4029	—11757
страны СНГ	—643	—1079	—1659	—1675	—5056	—1077	—1642	—2458	—2642	—7819
Средняя сумма одной операции, долларов США										
Перечисления физическими лицами из Российской Федерации	1414	1402	1422	1590	1465	1908	1431	1779	1795	1725
в страны дальнего зарубежья	8169	8097	7922	8388	8153	11175	8010	11119	9872	10019
в страны СНГ	419	508	609	628	556	525	575	684	696	634
Поступления в пользу физических лиц в Российскую Федерацию	1690	2062	2269	2334	2096	2501	2399	2933	2377	2539
из стран дальнего зарубежья	2448	2833	3056	3250	2908	3601	3103	3971	3308	3463
из стран СНГ	588	829	988	997	853	922	1126	1442	1121	1151

* Трансграничные безналичные перечисления (поступления) физических лиц — резидентов и физических лиц — нерезидентов (поступления в пользу физических лиц — резидентов и физических лиц — нерезидентов), осуществленные с открытием и без открытия счета через кредитные организации, включая переводы, осуществленные через системы денежных переводов, а также через Почту России.

** Отрицательное сальдо означает превышение сумм перечислений из Российской Федерации над суммами поступлений в Российскую Федерацию.

ТРАНСГРАНИЧНЫЕ ПЕРЕВОДЫ, ОСУЩЕСТВЛЕННЫЕ ЧЕРЕЗ СИСТЕМЫ ДЕНЕЖНЫХ ПЕРЕВОДОВ* И ПОЧТУ РОССИИ

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2006 год	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2007 год
Всего, млн. долларов США										
Переводы из Российской Федерации	815	1290	1911	1988	6005	1372	2005	2939	3127	9444
в страны дальнего зарубежья	106	128	188	201	622	172	182	230	285	868
в страны СНГ	709	1162	1723	1788	5382	1201	1824	2709	2842	8575
Переводы в Российскую Федерацию	271	331	340	362	1304	342	400	451	489	1681
из стран дальнего зарубежья	165	192	193	196	746	180	202	210	220	813
из стран СНГ	106	139	147	167	559	162	197	241	268	868
Сальдо**	-544	-959	-1572	-1626	-4700	-1030	-1606	-2488	-2639	-7763
страны дальнего зарубежья	59	64	5	-5	123	8	21	-20	-65	-55
страны СНГ	-603	-1023	-1577	-1621	-4824	-1039	-1626	-2469	-2574	-7707
Средняя сумма одной операции, долларов США										
Переводы из Российской Федерации	417	494	600	613	546	512	561	674	687	623
в страны дальнего зарубежья	1191	1198	1466	1460	1349	1315	1304	1448	1512	1407
в страны СНГ	380	464	563	575	511	471	531	644	652	589
Переводы в Российскую Федерацию	411	484	533	492	480	488	562	661	603	579
из стран дальнего зарубежья	497	533	578	537	536	519	580	638	597	583
из стран СНГ	323	430	485	449	422	458	545	682	607	575

* Anelik, BLIZKO, Contact, InterExpress, Migom, MoneyGram, PrivatMoney, Travelex, UNISStream, Western Union, АзияЭкспресс, АЛЛИОР, Быстрая Почта, Гута Спринт, Золотая Корона, ЛИДЕР.

** Отрицательное сальдо означает превышение сумм денежных переводов из Российской Федерации над суммами переводов в Российскую Федерацию.

Таблица 28

**ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ СТРУКТУРА ИНОСТРАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ В РОССИЙСКУЮ ФЕДЕРАЦИЮ В 2007 ГОДУ
(млрд. долларов США)***

Вид инвестиций	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2007 год	Справочно**	
						2007 год	2006 год
Прямые	17,8	9,6	9,4	15,7	52,5	52,5	32,4
Портфельные	-0,7	11,6	-3,2	5,0	12,7	12,7	8,1
Финансовые производные	-0,3	-0,4	-0,7	-1,0	-2,4	-2,4	-1,3
Прочие	24,9	46,9	32,2	32,7	136,8	137,6	31,9
Всего	41,7	67,7	37,7	52,4	199,6	200,4	71,1

* Нетто-прирост обязательств перед нерезидентами по данным платежного баланса.

** Данные без учета операций, связанных с реструктуризацией и прощением долгов.

Примечание.

Знак “—” означает снижение иностранных обязательств резидентов. Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых связаны с округлением данных.

Таблица 29

**ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ СТРУКТУРА ИНВЕСТИЦИЙ РЕЗИДЕНТОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
В ИНОСТРАННЫЕ АКТИВЫ (КРОМЕ РЕЗЕРВНЫХ АКТИВОВ) В 2007 ГОДУ (млрд. долларов США)***

Вид инвестиций	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	2007 год	Справочно**	
						2007 год	2006 год
Прямые	6,3	21,5	9,2	8,7	45,7	45,7	23,2
Портфельные	0,9	2,8	0,2	3,2	7,0	7,0	-6,2
Финансовые производные	-0,3	-0,3	-0,8	-1,4	-2,8	-2,8	-1,2
Прочие	19,8	-3,7	31,0	8,1	55,2	64,9	49,4
Всего	26,7	20,2	39,5	18,7	105,1	114,8	65,1

* Нетто-прирост активов резидентов по данным платежного баланса.

** Данные без учета операций, связанных с реструктуризацией и прощением долгов.

Примечание.

Знак “—” означает снижение иностранных активов резидентов. Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых связаны с округлением данных.

МЕЖДУНАРОДНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЗИЦИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(по состоянию на 1.01.2007 и на 1.01.2008, млн. долларов США)

	Остаток на 1.01.2007	Изменения в результате операций	Изменения в результате переоценки	Прочие изменения	Всего изменений	Остаток на 1.01.2008
	1	2	3	4	5	6
Активы	65351	25012	6415	—78	31349	96701
Прямые инвестиции за границу	1570	687	255	20	963	2533
Участие в капитале и реинвестированные доходы	1213	684	249	17	950	2163
Прочий капитал	357	3	7	3	13	370
Портфельные инвестиции	7645	4509	758	—57	5210	12855
Участие в капитале	271	1782	22	—22	1782	2053
Долговые ценные бумаги	7374	2727	736	—35	3427	10802
долгосрочные	6374	3533	486	—9	4010	10384
краткосрочные	1000	—806	250	—26	—583	417
Финансовые производные	222	—2762	3931	0	1169	1391
Прочие инвестиции	55914	22578	1470	—41	24008	79921
Наличная иностранная валюта и депозиты	32294	10419	785	—36	11169	43463
Наличная иностранная валюта в кассе	3037	—214	80	—8	—141	2896
Текущие счета и депозиты	29257	10633	705	—27	11310	40567
долгосрочные	3271	4960	141	0	5101	8372
краткосрочные	25986	5672	564	—27	6209	32195
Ссуды и займы	22422	11170	613	—4	11780	34202
долгосрочные	8120	8183	185	0	8368	16488
краткосрочные	14302	2988	428	—4	3412	17714
Просроченная задолженность	43	—9	1	0	—8	36
Прочие активы	1155	997	71	—1	1066	2221
долгосрочные	107	282	4	0	286	392
краткосрочные	1048	715	67	—1	781	1828

	Остаток на 1.01.2007	Изменения в результате операций	Изменения в результате переоценки	Прочие изменения	Всего изменений	Остаток на 1.01.2008
	1	2	3	4	5	6
Обязательства	123927	70865	11519	4473	86857	210784
Прямые инвестиции в Россию	9127	7363	765	63	8191	17319
Участие в капитале и реинвестированные доходы	8718	6499	719	176	7393	16111
Прочий капитал	409	864	46	—113	798	1207
Портфельные инвестиции	17171	14164	4560	—10	18714	35885
Участие в капитале	13870	12395	4472	—531	16335	30205
Долговые ценные бумаги	3301	1769	89	521	2379	5680
долгосрочные	1773	888	32	523	1443	3216
краткосрочные	1528	881	56	—2	935	2463
Финансовые производные	178	—2430	3064	0	634	811
Прочие инвестиции	97451	51768	3131	4420	59318	156769
Текущие счета и депозиты	27793	11564	1318	—21	12861	40653
долгосрочные	9041	6158	557	—15	6700	15741
краткосрочные	18752	5405	761	—6	6160	24913
Ссуды и займы	67757	39395	1634	4451	45480	113236
долгосрочные	50199	33495	1227	4463	39185	89384
краткосрочные	17558	5900	407	—12	6295	23853
Просроченная задолженность	7	—4	1	0	—4	4
Прочие обязательства	1894	814	178	—11	982	2876
долгосрочные	267	204	8	—1	210	478
краткосрочные	1627	610	171	—9	771	2398
Чистая международная инвестиционная позиция	—58575	—45853	—5105	—4551	—55508	—114084

Примечания.

1. В графах 2, 3, 4, 5 положительный знак означает чистый прирост активов или обязательств; отрицательный знак — их чистое уменьшение. Это условное применение знака отличается от его использования в статистике платежного баланса.

2. В таблице приведены данные кредитных организаций и Внешэкономбанка.

3. В графе 6 в том числе учтены активы и обязательства кредитных организаций, у которых в отчетный период были отозваны лицензии на совершение банковских операций.

Таблица 31

**РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПО ГРУППАМ СТРАН ИНОСТРАННЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ПО МЕЖБАНКОВСКИМ ОПЕРАЦИЯМ НА 1.01.2008 (млн. долларов США)**

	Иностранные активы			Иностранные обязательства			Сальдо иностранных активов и обязательств
	краткосрочные	долгосрочные	итого	краткосрочные	долгосрочные	итого	
Всего	41577,7	11208,9	52786,6	29054,7	69053,5	98108,2	—45321,6
В том числе:							
Страны СНГ	1112,0	819,1	1931,1	1660,2	468,2	2128,4	—197,3
В том числе:							
Страны ЕвразЭС	349,9	205,8	555,7	1144,8	368,2	1513,1	—957,4
Прочие страны	762,1	613,3	1375,5	515,4	100,0	615,4	760,1
Страны дальнего зарубежья	40353,6	10389,8	50743,4	27186,3	68543,7	95730,0	—44986,7
В том числе:							
Страны ЕС	27322,0	10342,8	37664,9	24368,7	61721,4	86090,1	—48425,3
Страны АТЭС	8173,4	2,7	8176,1	1007,4	5785,0	6792,4	1383,7
Прочие страны	4858,2	44,2	4902,4	1810,2	1037,3	2847,5	2054,9
Международные финансовые организации	112,1	0,0	112,1	208,1	41,6	249,7	—137,6
Справочно							
Страны ОЭСР	37359,2	10003,7	47362,8	24321,1	62556,9	86878,0	—39515,1

Примечание.

Включаются только остатки по межбанковским операциям в форме кредитов и депозитов, корреспондентских счетов, а также наличная иностранная валюта в кассах кредитных организаций.

Таблица 32

ДИНАМИКА МЕЖДУНАРОДНЫХ РЕЗЕРВОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В 2007 ГОДУ (млрд. долларов США)

	Остаток на												2008 год
	2007 год												
	1.01	1.02	1.03	1.04	1.05	1.06	1.07	1.08	1.09	1.10	1.11	1.12	
Резервные активы (включая активы Минфина России)	303,7	303,9	314,5	338,8	369,1	403,2	405,8	416,2	416,0	425,4	447,0	463,5	476,4
Валютные активы	295,6	295,6	305,9	330,3	360,4	394,7	397,4	407,5	407,1	415,3	436,0	452,2	464,4
Монетарное золото	8,2	8,3	8,7	8,5	8,7	8,5	8,4	8,7	8,9	10,1	11,0	11,4	12,0

236

Таблица 33

ДОХОДНОСТЬ АКТИВОВ ПОРТФЕЛЕЙ ВАЛЮТНЫХ РЕЗЕРВОВ БАНКА РОССИИ ЗА 2007 ГОД (% годовых)

		Активы в долларах США	Активы в евро	Активы в фунтах стерлингов	Активы в иенах
Операционный портфель	Фактический портфель	5,21	4,11	5,88	0,68
	Нормативный портфель	4,96	4,02	5,74	0,64
Инвестиционный портфель	Фактический портфель	8,18	3,21	7,69	
	Нормативный портфель	8,55	3,42	7,85	
Итого	Фактический портфель	6,29	3,81	7,04	0,68

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДИНАМИКИ ОБМЕННОГО КУРСА РУБЛЯ В 2007 ГОДУ

	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь	Июль	Август	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь	Декабрь
Номинальный курс доллара США к рублю на конец периода, рубль/доллар США	26,53	26,16	26,01	25,69	25,90	25,82	25,60	25,65	24,95	24,72	24,35	24,55
Средний номинальный курс доллара США к рублю за период, рубль/доллар США	26,47	26,34	26,11	25,84	25,82	25,93	25,56	25,63	25,34	24,89	24,47	24,57
Средний номинальный курс доллара США к рублю за период с начала года, рубль/доллар США	26,47	26,40	26,31	26,19	26,11	26,08	26,01	25,96	25,89	25,79	25,67	25,57
Номинальный курс евро к рублю на конец периода, рубль/евро	34,39	34,52	34,69	35,07	34,82	34,72	34,93	35,01	35,35	35,59	36,04	35,93
Средний номинальный курс евро к рублю за период, рубль/евро	34,47	34,41	34,57	34,89	34,91	34,77	35,01	34,88	35,16	35,40	35,90	35,80
Средний номинальный курс евро к рублю за период с начала года, рубль/евро	34,47	34,44	34,48	34,58	34,65	34,67	34,72	34,74	34,78	34,85	34,94	35,01
Прирост, в % к декабрю 2006 года*												
Индекс номинального курса рубля к доллару США	-0,7	-0,2	0,7	1,7	1,8	1,4	2,9	2,6	3,7	5,6	7,4	7,0
Индекс номинального курса рубля к евро	0,8	1,0	0,5	-0,4	-0,5	-0,1	-0,8	-0,4	-1,2	-1,9	-3,2	-3,0
Индекс номинального эффективного курса рубля к иностранным валютам	0,2	0,5	0,4	-0,1	-0,4	-0,2	-0,3	-0,2	-0,5	-0,7	-1,1	-1,0
Индекс реального курса рубля к доллару США	0,7	1,8	2,3	3,3	3,4	3,8	6,3	6,3	8,1	11,5	14,1	15,0
Индекс реального курса рубля к евро	2,6	3,5	3,1	2,3	2,7	4,1	4,3	4,7	4,5	5,1	4,5	5,8
Индекс реального эффективного курса рубля к иностранным валютам	1,7	2,6	2,7	2,4	2,4	3,3	3,9	3,9	3,8	4,5	4,4	5,1
Прирост, в % к предыдущему периоду*												
Индекс номинального курса рубля к доллару США	-0,7	0,5	0,9	1,0	0,1	-0,4	1,4	-0,3	1,1	1,8	1,7	-0,4
Индекс номинального курса рубля к евро	0,8	0,2	-0,5	-0,9	-0,1	0,4	-0,7	0,4	-0,8	-0,7	-1,4	0,3
Индекс номинального эффективного курса рубля к иностранным валютам	0,2	0,3	-0,1	-0,5	-0,3	0,1	-0,1	0,1	-0,3	-0,2	-0,4	0,1
Индекс реального курса рубля к доллару США	0,7	1,1	0,5	1,0	0,1	0,4	2,4	0,0	1,7	3,2	2,3	0,8
Индекс реального курса рубля к евро	2,6	0,9	-0,4	-0,8	0,4	1,4	0,2	0,4	-0,3	0,7	-0,6	1,2
Индекс реального эффективного курса рубля к иностранным валютам	1,7	0,9	0,1	-0,3	0,0	0,9	0,6	0,0	-0,1	0,6	0,0	0,7

* Знак “+” означает укрепление российского рубля к иностранным валютам, знак “-” — обесценение российского рубля к иностранным валютам.

ВНЕШНИЙ ДОЛГ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В 2007 ГОДУ (млрд. долларов США)

	1.01.2007	1.04.2007	1.07.2007	1.10.2007	1.01.2008
Всего	310,6	348,0	391,9	431,0	459,6
Органы государственного управления	44,7	43,4	40,8	39,7	37,4
Федеральные органы управления	43,2	41,9	39,3	38,1	35,8
<i>Новый российский долг</i>	<i>33,8</i>	<i>33,0</i>	<i>30,8</i>	<i>29,9</i>	<i>28,7</i>
кредиты международных финансовых организаций	5,4	5,3	5,1	5,0	5,0
<i>МБРР</i>	<i>4,8</i>	<i>4,6</i>	<i>4,5</i>	<i>4,4</i>	<i>4,3</i>
<i>прочие</i>	<i>0,7</i>	<i>0,7</i>	<i>0,7</i>	<i>0,7</i>	<i>0,7</i>
прочие кредиты	2,6	2,4	2,3	2,2	1,7
ценные бумаги в иностранной валюте	25,0	24,2	22,3	21,9	21,3
<i>еврооблигации, размещенные по открытой подписке, а также выпущенные при реструктуризации ГКО</i>	<i>4,7</i>	<i>4,7</i>	<i>2,7</i>	<i>2,7</i>	<i>2,8</i>
<i>еврооблигации, выпущенные при реструктуризации задолженности перед Лондонским клубом кредиторов</i>	<i>19,3</i>	<i>18,6</i>	<i>18,5</i>	<i>18,2</i>	<i>17,6</i>
<i>ОВГВЗ — VI и VII транши и ОГВЗ 1999 года</i>	<i>1,0</i>	<i>1,0</i>	<i>1,0</i>	<i>1,0</i>	<i>0,9</i>
ценные бумаги в российских рублях (ОФЗ)	0,5	0,7	0,7	0,4	0,3
прочая задолженность	0,3	0,4	0,4	0,4	0,3
<i>Долг бывшего СССР</i>	<i>9,4</i>	<i>8,9</i>	<i>8,5</i>	<i>8,2</i>	<i>7,1</i>
кредиты стран — членов Парижского клуба кредиторов	0,6	0,1	0,1	0,0	0,0
задолженность перед бывшими социалистическими странами	1,9	1,9	1,9	1,6	1,5
задолженность перед прочими официальными кредиторами	3,3	3,3	3,0	3,0	2,2
ОВГВЗ — III, IV, V транши	2,1	2,0	1,9	2,0	2,0
прочая задолженность	1,6	1,6	1,6	1,6	1,3
Субъекты Российской Федерации	1,5	1,5	1,5	1,6	1,5
кредиты	1,0	1,0	1,1	1,1	1,1
ценные бумаги в российских рублях	0,5	0,5	0,4	0,4	0,4

	1.01.2007	1.04.2007	1.07.2007	1.10.2007	1.01.2008
Органы денежно-кредитного регулирования	3,9	8,8	8,2	12,8	9,0
кредиты*	3,0	7,7	7,0	11,5	7,1
наличная национальная валюта и депозиты	0,9	1,0	1,1	1,3	1,9
Банки (без участия в капитале)	101,2	110,9	131,0	147,7	163,7
долговые обязательства перед прямыми инвесторами	0,4	0,5	0,7	0,9	1,2
кредиты	67,8	74,4	88,6	98,7	113,2
текущие счета и депозиты	27,8	29,3	33,8	39,2	40,7
долговые ценные бумаги	3,3	4,1	4,9	5,4	5,7
прочая задолженность	1,9	2,7	3,0	3,5	2,9
Прочие секторы (без участия в капитале)	160,7	185,0	212,0	230,8	249,6
долговые обязательства перед прямыми инвесторами	21,1	28,6	24,4	24,9	24,2
кредиты**	117,4	134,4	163,0	182,9	203,3
долговые ценные бумаги***	19,0	18,5	17,9	17,4	17,1
задолженность по финансовому лизингу	2,8	3,1	3,3	3,6	4,1
прочая задолженность	0,4	0,4	3,3	2,0	0,9

* Отражаются прямые РЕПО.

** С 1 января 2007 года включена задолженность по прямым РЕПО.

*** Включается рыночная стоимость привилегированных акций, находящихся в собственности нерезидентов. Привилегированные акции классифицируются в качестве компонента внешнего долга в связи с обязательством эмитента выплачивать по ним дивиденды, при этом эмитент не принимает на себя обязательств по выкупу их по рыночной цене.

Примечание.

Включается внешняя задолженность в национальной и иностранной валюте. Государственные ценные бумаги отражаются в части задолженности перед нерезидентами и оцениваются по номиналу.

ВНЕШНИЙ ДОЛГ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В 2007 ГОДУ (аналитическое представление, млрд. долларов США)

	1.01.2007	1.04.2007	1.07.2007	1.10.2007	1.01.2008
Внешний долг Российской Федерации	310,6	348,0	391,9	431,0	459,6
Краткосрочные обязательства	56,7	67,5	86,2	100,7	105,3
Долгосрочные обязательства	253,8	280,5	305,6	330,3	354,4
Внешний долг государственного сектора в расширенном определении*	135,4	152,4	173,1	186,2	187,1
Краткосрочные обязательства	15,7	19,9	17,7	26,0	22,1
Долгосрочные обязательства	119,7	132,5	155,4	160,2	164,9
Органы государственного управления	44,7	43,4	40,8	39,7	37,4
Краткосрочные обязательства	2,4	2,5	2,5	2,6	1,7
Долгосрочные обязательства	42,3	40,9	38,3	37,1	35,7
Органы денежно-кредитного регулирования	3,9	8,8	8,2	12,8	9,0
Краткосрочные обязательства	3,9	8,8	8,2	12,8	9,0
Банки	41,4	46,2	54,2	59,2	65,5
Краткосрочные обязательства	9,4	8,7	6,3	10,0	11,4
Долгосрочные обязательства	32,0	37,6	47,9	49,2	54,1
Прочие секторы	45,4	54,1	70,0	74,6	75,1
Краткосрочные обязательства	0,0	0,0	0,7	0,7	0,0
Долгосрочные обязательства	45,4	54,1	69,3	73,9	75,1
Внешний долг частного сектора*	175,1	195,6	218,8	244,7	272,6
Краткосрочные обязательства	41,0	47,6	68,5	74,6	83,1
Долгосрочные обязательства	134,1	148,0	150,2	170,1	189,4
Банки	59,8	64,6	76,8	88,5	98,1
Краткосрочные обязательства	30,1	30,8	36,0	40,0	42,3
Долгосрочные обязательства	29,7	33,9	40,8	48,6	55,9
Прочие секторы	115,3	130,9	142,0	156,2	174,4
Краткосрочные обязательства	10,9	16,8	32,5	34,6	40,9
Долгосрочные обязательства	104,4	114,1	109,4	121,5	133,6

* Внешний долг государственного сектора в расширенном определении охватывает внешнюю задолженность органов государственного управления, органов денежно-кредитного регулирования, а также тех банков и нефинансовых предприятий, в которых органы государственного управления и денежно-кредитного регулирования напрямую или опосредованно владеют 50 и более процентами участия в капитале или контролируют их иным способом. Долговые обязательства перед нерезидентами остальных резидентов, не подпадающих под данное определение, классифицируются как внешний долг частного сектора.

Примечание.

Включается внешняя задолженность в национальной и иностранной валюте.

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ ЗАРУБЕЖНЫХ СТРАН — ОСНОВНЫХ ТОРГОВЫХ ПАРТНЕРОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В 2005—2007 ГОДАХ*

	Реальный ВВП, прирост в % к предыдущему году			Потребительские цены, прирост в декабре отчетного года в % к декабрю предыдущего года**			Сальдо счета текущих операций, в % к ВВП***			Международные резервы в иностранной валюте, млрд. долларов США****		
	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.
США	3,1	2,9	2,2	3,4	2,5	4,1	—6,1	—6,2	—5,3	54,1	54,9	59,5
Европейский союз (27 стран)*****	1,9	3,1	2,9	2,3	2,2	3,2	—0,2	—0,8	—0,7	395,5	431,9	500,3
Зона евро (13 стран)*****	1,6	2,8	2,6	2,2	1,9	3,1	0,1	—0,2	0,1	184,7	197,0	215,3
Бельгия	2,0	2,9	2,7	2,8	2,1	3,1	2,6	2,7	3,2	8,2	8,8	10,4
Германия	0,8	2,9	2,5	2,1	1,4	3,1	4,6	5,0	5,6	45,1	41,7	44,3
Италия	0,6	1,8	1,5	2,1	2,1	2,8	—1,6	—2,6	—2,2	25,5	25,7	28,4
Испания	3,6	3,9	3,8	3,7	2,7	4,3	—7,4	—8,6	—10,1	9,7	10,8	11,5
Нидерланды	1,5	3,0	3,5	2,0	1,7	1,6	7,2	8,3	6,6	9,0	10,8	10,3
Финляндия	2,8	4,9	4,4	1,1	1,2	1,9	3,6	4,6	4,6	10,5	6,5	7,1
Франция	1,7	2,0	1,9	1,8	1,7	2,8	—0,9	—1,3	—1,3	27,8	42,7	45,7
Великобритания	1,8	2,9	3,0	1,9	3,0	2,1	—2,5	—3,9	—4,9	38,5	40,7	49,0
Венгрия	4,1	3,9	1,3	3,3	6,5	7,4	—6,8	—6,5	—5,6	18,6	21,5	24,0
Литва	7,9	7,7	8,8	3,0	4,5	8,1	—7,1	—10,8	—13,0	3,7	5,7	7,6
Польша	3,6	6,2	6,5	0,7	1,4	4,0	—1,6	—3,2	—3,7	40,9	46,4	63,0
Словацкая Республика	6,6	8,5	10,4	3,7	4,2	3,4	—8,5	—7,1	—5,3	14,9	12,6	18,2
Чешская Республика	6,4	6,4	6,5	2,2	1,7	5,4	—1,6	—3,1	—2,5	29,3	31,2	34,6
Швеция	3,3	4,1	2,6	0,9	1,6	3,5	6,8	8,5	8,3	22,1	24,8	27,0
Эстония	10,2	11,2	7,1	3,6	5,1	9,6	—10,0	—15,5	—16,0	1,9	2,8	3,3
Болгария	6,2	6,3	6,2	6,5	6,5	12,5	—12,0	—15,6	—21,4	8,0	10,9	16,5
Румыния	4,2	7,9	6,0	8,6	4,9	6,6	—8,9	—10,4	—13,9	19,9	28,1	37,2

	Реальный ВВП, прирост в % к предыдущему году			Потребительские цены, прирост в декабре отчетного года в % к декабрю предыдущего года**			Сальдо счета текущих операций, в % к ВВП***			Международные резервы в иностранной валюте, млрд. долларов США****		
	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.
Швейцария	2,4	3,2	3,1	1,0	0,6	2,0	13,5	15,1	17,2	36,3	38,1	44,5
Турция	8,4	6,9	4,5	7,7	9,7	8,4	—4,7	—6,1	—5,7	50,6	60,9	73,4
Республика Беларусь	9,4	10,0	8,2	8,0	6,6	12,1	1,4	—4,1	—6,6	1,1	1,2	2,8
Украина	2,7	7,3	7,3	10,3	11,6	16,6	2,9	—1,5	—4,2	19,0	21,8	31,8
Казахстан	9,7	10,7	8,5	7,5	8,4	18,8	—1,8	—2,2	—6,6	6,1	17,8	15,5
Япония	1,9	2,4	2,1	—0,4	0,3	0,7	3,6	3,9	4,9	834,3	879,7	952,8
Китай	10,4	11,1	11,4	1,6	2,8	6,5	7,2	9,4	11,1	821,5	1068,5	1530,3
Республика Корея	4,2	5,1	5,0	2,6	2,1	3,6	1,9	0,6	0,6	210,3	238,9	262,2
Индия	9,1	9,7	9,2	5,6	6,9	5,5	—1,3	—1,1	—1,8	131,9	170,7	267,0
Израиль	5,3	5,2	5,3	2,4	—0,1	3,4	3,3	6,0	3,1	28,1	29,2	28,5
Бразилия	3,2	3,8	5,4	5,7	3,1	4,5	1,6	1,3	0,3	53,2	85,2	179,4

* По данным официальных источников статистической информации соответствующих государств, агентства Евростат и МВФ по состоянию на 10.04.2008.

** Для Европейского союза, Великобритании, зоны евро, Германии, Франции и Италии — гармонизированные индексы потребительских цен, рассчитанные в соответствии с общими рекомендациями Комиссии ЕС в отношении потребительской корзины, методов определения удельных весов товаров и услуг и вычисления средних значений.

*** Положительное сальдо — “+”, отрицательное сальдо — “—”.

**** По состоянию на конец года; включают активы денежных властей в иностранных валютах и СДР, а также резервную позицию в МВФ (резервная доля и кредитная позиция государства в МВФ). Для Европейского союза — оценки на основе данных МВФ (сумма международных валютных резервов государств — членов ЕС). Для зоны евро — в определении Европейской системы центральных банков.

***** Австрия, Бельгия, Болгария, Великобритания, Венгрия, Германия, Греция, Дания, Ирландия, Испания, Италия, Кипр, Латвия, Литва, Люксембург, Мальта, Нидерланды, Польша, Португалия, Румыния, Словакия, Словения, Финляндия, Франция, Чехия, Швеция, Эстония.

***** Австрия, Бельгия, Германия, Греция, Ирландия, Испания, Италия, Люксембург, Нидерланды, Португалия, Словения, Финляндия, Франция.

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ СФЕРЫ СТРАН СНГ В 2007 ГОДУ*

	Азербайджан	Армения	Белоруссия	Грузия	Казахстан	Киргизия	Молдавия	Россия	Таджикистан	Украина
Официальная ставка центрального (национального) банка (ставка рефинансирования) на конец года, %:										
2006 год	9,5	4,75	10	—	9	3,15	14,5	11	12	8,5
2007 год	13	5,75	10	—	11	8,79	16	10	15	8
Официальный курс национальной валюты, установленный центральным (национальным) банком на конец года, единиц национальной валюты к доллару США:										
2006 год	0,8714	363,50	2140	1,7135	127,00	38,1238	12,9050	26,3311	3,4265	5,05
2007 год	0,8453	304,22	2150	1,5916	120,30	35,4988	11,3192	24,5462	3,4649	5,05
к российскому рублю:										
2006 год	0,0331	13,80	81,13	0,0650	4,82	1,4452	0,4894	—	0,13013	0,19179
2007 год	0,0346	12,40	87,61	0,0649	4,92	1,4466	0,4619	—	0,14116	0,20574
Денежная масса в национальной валюте (темп прироста к началу года), %	105,9	63,9	29,2	54,3	25,7	44,2	47,3	47,5	39,3	50,8
Количество зарегистрированных коммерческих банков:										
2006 год	44	21	32	17	33**	21	15	1293	15	193
2007 год	46	22	31	19	35**	22	16	1243	15	198

* По данным национальных (центральных) банков стран СНГ.

** Источник данных по количеству коммерческих банков в Казахстане — Агентство по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций Республики Казахстан.

Таблица 39

ДЕНЕЖНАЯ МАССА (национальное определение, млрд. рублей)

	1.01.2007	1.04.2007	1.07.2007	1.10.2007	1.01.2008
Денежная масса (M2) — всего	8995,8	9412,6	10857,7	11494,0	13272,1
— наличные деньги в обращении (M0)*	2785,2	2741,2	3027,5	3220,9	3702,2
— безналичные средства	6210,6	6671,4	7830,2	8273,2	9569,9

* Наличные деньги в обращении вне банковской системы.

Таблица 40

СРЕДНЕМЕСЯЧНЫЕ ТЕМПЫ ПРИРОСТА ДЕНЕЖНОЙ МАССЫ В 2007 ГОДУ (%)

	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	Всего за год
Денежная масса (M2) — всего	1,5	4,9	1,9	4,9	3,3
— наличные деньги в обращении (M0)*	-0,5	3,4	2,1	4,8	2,4
— безналичные средства	2,4	5,5	1,9	5,0	3,7

* Наличные деньги в обращении вне банковской системы.

Таблица 41

СТРУКТУРА ДЕНЕЖНОЙ МАССЫ (M2)

	На 1.01.2007		На 1.01.2008		Индекс роста
	млрд. рублей	%	млрд. рублей	%	
Денежная масса (M2) — всего	8995,8	100,0	13272,1	100,0	1,48
В том числе:					
— наличные деньги в обращении (M0)*	2785,2	31,0	3702,2	27,9	1,33
— безналичные средства	6210,6	69,0	9569,9	72,1	1,54
Из них:					
— средства нефинансовых организаций	2980,3	33,1	5005,0	37,7	1,68
— вклады населения	3230,3	35,9	4564,9	34,4	1,41

* Наличные деньги в обращении вне банковской системы.

Таблица 42

ДЕНЕЖНАЯ БАЗА И ЕЕ СТРУКТУРА

	На 1.01.2007		На 1.01.2008		Индекс роста
	млрд. рублей	%	млрд. рублей	%	
Денежная база (в широком определении)	4122,4	100,0	5513,3	100,0	1,34
В том числе:					
— наличные деньги в обращении с учетом остатков в кассах кредитных организаций*	3062,1	74,3	4118,6	74,7	1,35
— корреспондентские счета кредитных организаций в Банке России**	638,1	15,5	802,2	14,6	1,26
— обязательные резервы***	221,1	5,4	221,6	4,0	1,00
— депозиты кредитных организаций в Банке России	98,1	2,4	270,3	4,9	2,76
— облигации Банка России у кредитных организаций****	103,1	2,5	100,7	1,8	0,98
— средства резервирования по валютным операциям, внесенные в Банк России	0,0	0,0	—	—	—

* Без учета наличных денег в кассах учреждений Банка России.

** Счета в валюте Российской Федерации, включая остатки средств на ОРЦБ.

*** По привлеченным кредитными организациями средствам на счета в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте.

**** По рыночной стоимости.

Таблица 43

ДЕНЕЖНЫЙ ОБЗОР (млн. рублей)

	1.01.2007	1.01.2008	Изменение за 2007 год
Чистые иностранные активы органов денежно-кредитного регулирования и кредитных организаций	6905294,3	9911983,9	3006689,6
Внутренние требования	5727663,8	8224306,2	2496642,4
Чистые кредиты органам государственного управления	—2965958,8	—4757674,5	—1791715,7
Требования к нефинансовым государственным организациям	221452,2	288713,4	67261,2
Требования к нефинансовым частным организациям и населению	8247654,0	12450865,2	4203211,2
Требования к прочим финансовым институтам	224516,4	242402,1	17885,7
Денежная масса (по методологии денежного обзора)	10146732,1	14628018,9	4481286,8
Деньги	5598406,7	7974264,9	2375858,2
Квазиденьги	4548325,4	6653754,1	2105428,7
Депозиты, доступ к которым временно ограничен	22016,6	41050,8	19034,2
Инструменты денежного рынка	723577,4	710604,7	—12972,7
Счета капитала	1774354,7	3343242,9	1568888,2
Прочие статьи (нетто)	—33722,7	—586627,3	—552904,6



АНАЛИТИЧЕСКИЕ ГРУППИРОВКИ СЧЕТОВ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ (млн. рублей)

	1.01.2007	1.01.2008	Изменение за 2007 год
Резервы	1339565,1	1817635,4	478070,3
Иностраные активы	1643177,9	2290409,1	647231,2
Требования к органам государственного управления	771773,9	859732,7	87958,8
В том числе:			
— требования к органам государственного управления субъектов Российской Федерации и органам местного самоуправления	195332,4	243695,7	48363,3
Требования к нефинансовым государственным организациям	221431,5	288704,4	67272,9
Требования к нефинансовым частным организациям и населению	8245019,1	12447998,9	4202979,8
Требования к прочим финансовым институтам	224516,4	242402,1	17885,7
Депозиты до востребования	2754351,2	3825876,1	1071524,9
Срочные и сберегательные депозиты и депозиты в иностранной валюте	4548317,8	6653748,6	2105430,8
В том числе:			
— депозиты в иностранной валюте	1155414,4	1366128,1	210713,7
Депозиты, доступ к которым временно ограничен	22016,6	41050,8	19034,2
Инструменты денежного рынка	723577,4	710604,7	—12972,7
Иностраные пассивы	2745543,9	4089470,7	1343926,8
Депозиты органов государственного управления	296848,6	300620,2	3771,6
В том числе:			
— депозиты органов государственного управления субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	264101,5	279939,5	15838,0
Обязательства перед органами денежно-кредитного регулирования	44408,0	50694,7	6286,7
Счета капитала	1690198,5	2881192,3	1190993,8
Прочие статьи (нетто)	—379778,0	—606375,5	—226597,5


МЕРЫ ВОЗДЕЙСТВИЯ, ПРИМЕНЕННЫЕ К КРЕДИТНЫМ ОРГАНИЗАЦИЯМ В 2007 ГОДУ

№	Мера воздействия	Количество банков
Предупредительные меры воздействия		
1	Письменная информация руководству и/или совету директоров (наблюдательному совету) кредитной организации о недостатках в ее деятельности и рекомендации по их исправлению	1109
2	Совещание	464
3	Прочие (рекомендации о разработке плана мероприятий по устранению выявленных нарушений, об усилении контроля за представляемой отчетностью, об адекватной оценке кредитных рисков, о недопущении искажений в отчетности и другое)	149
Принудительные меры воздействия		
4	Штрафы*	448
	В том числе:	
4.1	За несоблюдение резервных требований	97
4.2	За нарушения федеральных законов, издаваемых в соответствии с ними нормативных актов и предписаний Банка России, непредставление информации, представление неполной или недостоверной информации	390
5	Ограничения на осуществление кредитными организациями отдельных операций	75
	В том числе:	
5.1	На привлечение денежных средств физических лиц во вклады	12
5.2	На осуществление расчетов по поручению юридических лиц в части операций на перечисление средств в бюджеты всех уровней и государственные внебюджетные фонды	36
6	Запреты на осуществление кредитными организациями отдельных банковских операций*	63
	В том числе:	
6.1	На привлечение денежных средств физических лиц во вклады	18
6.2	На открытие банковских счетов физических лиц, включая открытие обезличенных металлических счетов по привлечению драгоценных металлов во вклады (до востребования и на определенный срок)	17
6.3	Прочие	61
Справочно		
	Запреты на привлечение во вклады денежных средств физических лиц и открытие банковских счетов физических лиц, введенных в отношении кредитной организации в соответствии со статьей 48 Федерального закона от 23.12.2003 № 177-ФЗ	7
7	Требования	698
	В том числе:	
7.1	О приведении к установленному Банком России уровню значений обязательных нормативов	14
7.2	О замене руководителей	5
8	Запрет на открытие филиалов	54
9	Назначение временной администрации по управлению кредитной организацией без отзыва лицензии	—
10	Отзыв лицензии на осуществление банковских операций	49

* По пп. 4 и 6 указанное количество кредитных организаций меньше, чем сумма по подпунктам, из-за применения в некоторых случаях к банкам мер воздействия одновременно по нескольким подпунктам. По состоянию на 1.01.2008 ограничение на осуществление расчетов по поручению юридических лиц в части операций на перечисление средств в бюджеты всех уровней и государственные внебюджетные фонды действовало в отношении 1 кредитной организации. По состоянию на 1.01.2008 по действующим кредитным организациям неисполненные расчетные документы по платежам в бюджеты всех уровней отсутствовали.



ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ РАЗВИТИЯ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ

	2006 год	2007 год
Институциональная структура платежной системы России*		
Участники платежной системы, единиц	5393	5373
— учреждения Банка России	923	782
— кредитные организации	1189	1136
В том числе:		
— расчетные небанковские кредитные организации	43	42
— филиалы кредитных организаций	3281	3455
Справочно		
Дополнительные офисы кредитных организаций (филиалов), единиц	15007	18979
Иные внутренние структурные подразделения кредитных организаций (филиалов)**, единиц	16881	16729
Счета, открытые участниками платежной системы клиентам***, млн. единиц	369,1	421,7
— физическим лицам	363,8	415,9
— юридическим лицам	5,3	5,8
Платежи, проведенные отдельными платежными системами		
Количество платежей, тыс. единиц проведенных		
— платежной системой Банка России	696259,5	833867,6
— межбанковскими частными платежными системами	57139,5	83652,0
— внутрибанковскими платежными системами между подразделениями одного банка	266613,4	386750,8
Объем платежей, млрд. рублей проведенных		
— платежной системой Банка России	267308,0	445753,2
— межбанковскими частными платежными системами	18707,2	35057,4
— внутрибанковскими платежными системами между подразделениями одного банка	56488,7	102153,8
Использование безналичных платежных инструментов в платежной системе России		
Количество платежей, тыс. единиц проведенных с использованием		
— платежных поручений	1006182,9	1114584,5
— платежных требований, инкассовых поручений	43371,6	80506,8
— аккредитивов	372,8	29,1
— чеков	624,8	263,5
— прочих платежных инструментов	457075,8	792841,2
Объем платежей, млрд. рублей проведенных с использованием		
— платежных поручений	351279,9	510874,7
— платежных требований, инкассовых поручений	2644,0	6630,3
— аккредитивов	101,7	138,4
— чеков	87,6	57,6
— прочих платежных инструментов	8449,8	4859,2

окончание таблицы 46

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ РАЗВИТИЯ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ

	2006 год	2007 год
Безналичные платежи в платежной системе России в разрезе используемых технологий		
Количество платежей, тыс. единиц проведенных с использованием		
— электронной технологии	1294772,7	1718440,8
— бумажной технологии	377848,8	737227,6
Объем платежей, млрд. рублей проведенных с использованием		
— электронной технологии	404634,6	691061,3
— бумажной технологии	41376,3	55014,9
Основные показатели развития рынка платежных карт		
Количество платежных карт, эмитированных российскими кредитными организациями*, тыс. единиц	74762,2	103496,6
В том числе:		
— кредитных карт, тыс. единиц	5659,6	8944,3
Общее количество операций, совершенных на территории России с использованием платежных карт****, тыс. единиц	1198520,0	1624697,2
В том числе:		
— с использованием кредитных карт, эмитированных российскими кредитными организациями, тыс. единиц	17833,0	32231,4
Общий объем операций, совершенных на территории России с использованием платежных карт****, млрд. рублей	4396,7	6449,7
В том числе:		
— с использованием кредитных карт, эмитированных российскими кредитными организациями, тыс. единиц	88,3	133,7

* На конец года.

** Операционные офисы, кредитно-кассовые офисы, операционные кассы вне кассового узла.

*** Счета, которые могут использоваться для проведения платежей.

**** Платежные карты, эмитированные кредитными организациями России, а также платежные карты, эмитированные за пределами России.



ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА БАНКА РОССИИ

	2006 год	2007 год
Количество обслуживаемых клиентов, единиц*	39652	32745
В том числе:		
— кредитных организаций	1189	1136
— филиалов кредитных организаций	2062	2285
— клиентов, не являющихся кредитными организациями	36401	29324
Количество проведенных платежей, тыс. единиц	696259,5	833867,6
В том числе:		
— кредитных организаций (филиалов)	570949,4	697944,2
— клиентов, не являющихся кредитными организациями	124479,2	135062,6
— структурных подразделений Банка России	830,9	860,9
Объем проведенных платежей, млрд. рублей	267308,0	445753,2
В том числе:		
— кредитных организаций (филиалов)	225944,8	358178,2
— клиентов, не являющихся кредитными организациями	34338,7	38660,9
— структурных подразделений Банка России	7024,4	48914,1
Количество платежей, совершенных с использованием электронной технологии, тыс. единиц	692679,5	831019,7
Объем платежей, совершенных с использованием электронной технологии, млрд. рублей	266234,1	444622,2
Количество учреждений Банка России — участников внутрирегиональных электронных расчетов, единиц*	892	757
Количество учреждений Банка России — участников межрегиональных электронных расчетов, единиц*	892	757
Общее количество клиентов — участников обмена электронными документами, единиц*	3651	3809
В том числе:		
— кредитных организаций (филиалов)	3257	3324
— клиентов, не являющихся кредитными организациями	394	485
Количество платежей, поступивших по каналам связи, тыс. единиц**	690986,9	812872,4
Количество платежей, совершенных с использованием бумажной технологии, тыс. единиц	3579,9	2847,9
Объем платежей, совершенных с использованием бумажной технологии, млрд. рублей	1073,9	1131,0

* На конец года.

** Показатель определен из формы отчетности, методология составления которой отлична от методологии составления формы отчетности, на основании которой определены иные показатели по платежам в платежной системе Банка России.

Таблица 48

КУПЮРНЫЙ СОСТАВ БАНКНОТ БАНКА РОССИИ В ОБОРАЩЕНИИ

Банкноты номиналом, рублей	Всего в обращении, млн. рублей		В % к 1.01.2007	Удельный вес, %	
	на 1.01.2007	на 1.01.2008		на 1.01.2007	на 1.01.2008
5000	143203,1	859776,9	600,4	4,7	21,0
1000	2117774,5	2471069,2	116,7	69,5	60,2
500	641023,7	619066,7	96,6	21,0	15,1
100	108105,7	112369,3	103,9	3,5	2,7
50	30004,4	30430,0	101,4	1,0	0,7
10	9661,9	11038,3	114,2	0,3	0,3
5	37,6	36,8	97,9	0,0	0,0
Итого банкнот образца 1997 года по балансу	3049810,9	4103787,2	134,6	100,0	100,0

Таблица 49

СТРУКТУРА МОНЕТЫ БАНКА РОССИИ В ОБОРАЩЕНИИ*

Номинал монеты	Всего в обращении, млн. рублей		В % к 1.01.2007	Удельный вес, %	
	на 1.01.2007	на 1.01.2008		на 1.01.2007	на 1.01.2008
1 копейка	59,3	64,7	109,1	0,4	0,3
5 копеек	215,6	241,7	112,1	1,3	1,2
10 копеек	1157,8	1357,2	117,2	7,0	6,7
50 копеек	1318,7	1594,6	120,9	8,0	7,8
1 рубль	3248,0	3966,8	122,1	19,7	19,4
2 рубля	2403,0	2985,6	124,2	14,5	14,6
5 рублей	5476,2	6753,1	123,3	33,2	33,0
10 рублей	2621,3	3485,3	133,0	15,9	17,0
Итого монеты образца 1997 года по балансу	16499,9	20449,0	123,9	100,0	100,0

* Без учета монеты из драгоценных металлов.

УЧАСТИЕ БАНКА РОССИИ В КАПИТАЛАХ РОССИЙСКИХ И ЗАРУБЕЖНЫХ КРЕДИТНЫХ И ИНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Наименование организации, место регистрации	Наименование валюты	Номинальная стоимость акций, принадлежащих Банку России		Доля Банка России на 1.01.2008, %	
		на 1.01.2008	на 1.01.2007	в уставном капитале	в голосующем капитале
Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество), Сбербанк России ОАО, Москва*	тысяч рублей	39019407	36341604	57,58	60,25
ЗАО "Московская межбанковская валютная биржа", ЗАО ММВБ, Москва	тысяч рублей	331940	331940	29,79	29,79
ЗАО "Санкт-Петербургская Валютная Биржа", ЗАО СПВБ, Санкт-Петербург	тысяч рублей	302	302	8,90	8,90
Некоммерческое партнерство "Национальный депозитарный центр", НДЦ, Москва	тысяч рублей	24500	24500	49,00	42,30
Банк международных расчетов, Базель	СДР	16055000	16055000	0,59	0,55
Общество международных межбанковских финансовых коммуникаций (S.W.I.F.T.), Бельгия	евро	875	875	0,006	—
Межгосударственный банк, Москва	тысяч рублей	10000	10000	50,00	50,00

* Номинальная стоимость акций, принадлежащих Банку России, увеличилась (в соответствии с решением Общего собрания акционеров Сбербанка России ОАО о дополнительном выпуске акций) в результате приобретения Банком России 892 601 обыкновенной акции дополнительного выпуска.

Издатель: ЗАО “Агентство экономической информации “ПРАЙМ-ТАСС”

Отпечатано в ОАО “Типография “Новости”
Тираж 1200 экз. Заказ № 1603

БАНК РОССИИ **2007** ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
2007